



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE
GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**PROYECTO DE INVESTIGACION
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA:

Indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A de la ciudad, Guayaquil del año 2020

TUTOR:

CPA. ESTELA PRISCILA HURTADO PALMIRO, MAE

AUTORES

ANDY CRISTOPHER PEÑA MARTILLO
JENIFFER JULIANA SUÁREZ BARZOLA

GUAYAQUIL

2022



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	
FICHA DE REGISTRO DE TESIS	
TÍTULO Y SUBTÍTULO: Indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A de la ciudad, Guayaquil del año 2020	
AUTOR/ES: Andy Christopher Peña Martillo Jeniffer Juliana Suárez Barzola	REVISORES O TUTORES: C.P.A. Estela Priscila Hurtado Palmiro, MAE
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Licenciatura en Contabilidad y Auditoría
FACULTAD: Facultad de Administración	CARRERA: Contabilidad y Auditoría
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2022	N. DE PAGS: 95
ÁREAS TEMÁTICAS: Administración y Educación Comercial	
PALABRAS CLAVE: Rentabilidad, Liquidez, Estado financiero, Normativa, Toma de decisiones	
RESUMEN: <p>El trabajo de titulación INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA NOAH S.A DE LA CIUDAD, GUAYAQUIL DEL AÑO 2020 tiene como propósito analizar la aplicación correcta de los indicadores financieros que se realizaron durante el 2020 en el cual se detallan de manera específica la aplicación e interpretación de esta. Así como su respectivo análisis horizontal y vertical, también la realización de los indicadores financieros como parte de los estudios que lleva una empresa de servicios, en el cual se sugiere como</p>	

<p>mejora de la empresa estudiada, procedimiento y evaluaciones que se efectúen de manera inmediata que permitirán que se logren las metas establecidas. Además, se utilizaron métodos de investigación para la realización del objeto de estudio que se van a plasmar en el informe final en el cual se van a interpretar los resultados para proceder a interpretarlos de manera analítica.</p>		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Andy Cristopher Peña Martillo Jeniffer Juliana Suárez Barzola	Teléfono: 0963209037 0958923735	E-mail: apenam@ulvr.edu.ec jsuarezba@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	<p>Mgtr. Oscar Machado Álvarez, Decano de la Facultad de Administración Teléfono: 2596500 Ext. 201 E-mail: omachadoa@ulvr.edu.ec</p> <p>Mgtr. José Roberto Bastidas Romero, Director de la Carrera Teléfono: (04)2596500 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec</p>	

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADEMICO

Indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A de la ciudad, Guayaquil del año 2020

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet	2%
2	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	documentop.com Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Internacional de la Rioja Trabajo del estudiante	1%
5	qdoc.tips Fuente de Internet	1%

Excluir citas Activo Excluir coincidencias < 1%
Excluir bibliografía Activo

Firma:



CPA. Estela Priscila Hurtado Palmiro, MAE

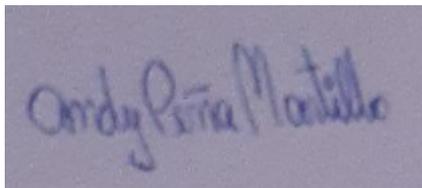
C.I. 0915999155

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Los estudiantes egresados ANDY CRISTOPHER PEÑA MARTILLO y JENIFFER JULIANA SUAREZ BARZOLA, declaramos bajo juramente que la autoría del presente proyecto de investigación Indicadores Financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa NOAH S.A de la ciudad, Guayaquil del año 2020, corresponde totalmente al suscrito y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.

Autor(es)



Firma:

Andy Christopher Peña Martillo

C.C.: 0931836845



Firma:

Jeniffer Juliana Suárez Barzola

C.C.: 0931110332

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “INDICADORES FINANCIEROS Y SU INCIDENCIA EN LA TOMA DE DECISIONES EN LA EMPRESA NOAH S.A DE LA CIUDAD, GUAYAQUIL DEL AÑO 2020” designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: Indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A de la ciudad, Guayaquil del año 2020, presentado por los estudiantes **Andy Christopher Peña Martillo, Jeniffer Juliana Suarez Barzola** como requisito previo, para optar al Título de Licenciatura En Contabilidad Y Auditoría, encontrándose apto para su sustentación.



Firma:
CPA. Estela Priscila Hurtado Palmiro, MAE
C.I. 0915999155

AGRADECIMIENTO

Doy gracias a Dios por darme fortaleza para cumplir mis metas las cuales me propuse en el ámbito profesional hace ya varios años.

Así mismo le agradezco a mi familia a mi madre por ser mi apoyo constante y guiarme por el buen camino para poder seguir sin desfallecer, mis hermanos por estar siempre conmigo a mi supervisor Grover Avilés quien me ayudo en muchas ocasiones en el ámbito estudiantil siendo también un apoyo en lo profesional, a mis amigas por ser un pilar fundamental en esta carrera.

También le agradezco a la empresa la cual laboro por darme el apoyo necesario para poder estudiar y trabajar. A mis amistades Marlene Rodríguez y Jhorman Zambrano que me incentivaron a no darme por vencida y continuar con mis estudios.

Jeniffer

Doy gracias a Dios por ayudarme a cumplir mis metas en esta etapa de mi vida para convertirme en un gran profesional.

Agradezco también a mi mamá Maritza Martillo, papá Ángel Peña y hermana Johamelly Peña Martillo por ayudarme siempre y ser una guía constante para cumplir mis objetivos.

Andy

DEDICATORIA

Dedico este trabajo de investigación principalmente a Dios, a mi madre Betty Barzola por ser una parte importante en mi vida y la mujer que me inspira a ser mejor cada día y por enseñarme a seguir a delante a pesar de las adversidades que te pone la vida.

Jeniffer

Dedico este trabajo a mi mama Maritza Martillo, papá y hermanos ya que son las personas que me motivan a seguir adelante y me brindaron su apoyo constante durante la etapa universitaria.

Andy

ÍNDICE GENERAL

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADEMICO	iv
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALESv	
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	vi
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	2
1.1 Tema	2
1.2 Planteamiento del problema.....	2
1.2.1 Análisis critico.....	3
1.2.2 Prognosis	3
1.3 Formulación del problema:	4
1.4 Objetivo general:.....	4
1.5 Objetivos específicos:	4
1.6 Justificación de la investigación:	5
1.7 Delimitación o alcance de la investigación:	6
1.8 Idea a defender:.....	6
1.9 Línea de investigación Institucional/ Facultad	6
CAPÍTULO II.....	8
2.1 Marco Teórico.....	8
2.1.1 Antecedentes de la Investigación	8
2.1.2 Estructura Organizacional de la Empresa Noah S.A.....	8
2.2 Bases Teóricas	9
2.2.1 Análisis financiero	9
2.2.2 Estados Financieros	10
2.2.3 Presupuestos	12
2.2.4 Pronostico financiero	12
2.2.5 Diagnostico financiero.....	19
2.2.6 Empresa.	20
2.2.7 Crecimiento empresarial.....	21
2.2.8 Toma de decisiones	21
2.2.9 Capital de trabajo.....	21
2.2.10 Solvencia	22
2.2.11 Rentabilidad.....	22

2.2.12	Matriz de riesgo	22
2.3	Marco Legal.....	24
2.3.1	Ley de régimen tributario interno LRTI.....	24
2.3.2	NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros	24
2.3.3	NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	25
2.3.4	NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación.....	26
2.3.5	NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar	26
2.3.6	NIIF 10 – Estado Financieros Consolidados	27
CAPÍTULO III	28
3.1	Marco metodológico	28
3.2	Enfoque de la investigación.....	28
3.3	Alcance de la investigación.....	28
3.3.1	Investigación exploratoria.....	29
3.3.2	Investigación Descriptiva	29
3.4	Técnicas de investigación	29
3.5	Población y muestra.....	30
3.6	Presentación y análisis de resultado.....	31
3.6.1	Resultado de la aplicación de la entrevista.....	31
3.6.2	Resultados de la aplicación de la guía de observación.....	36
3.6.3	Análisis documental	37
3.7	Informe Técnico.....	56
CONCLUSIONES Y RECOMDACIONES	71
	CONCLUSIONES	71
	RECOMENDACIONES.....	72
REFERENCIAS BIBLIOGRAFÍAS	73
ANEXOS	77

INDICE DE TABLAS

Tabla 1	Línea De Investigación Institucional/Facultad	6
Tabla 2	Indicadores De Liquidez	14
Tabla 3	Indicadores De Eficiencia	15
Tabla 4	Indicadores De Desempeño	16
Tabla 5	Indicadores De Endeudamiento	16
Tabla 6	Indicadores De Diagnóstico Financiero.....	17
Tabla 7	Población Y Muestra	30
Tabla 8	Entrevista Al Gerente General.....	31
Tabla 9	Entrevista Al Jefe Financiero.....	33
Tabla 10	Entrevista Al Analista Financiero.....	35
Tabla 11	Ficha De Observación.....	36
Tabla 12	Estado De Situación Financiera Periodo 2019 Y 2020	38
Tabla 13	Estado De Resultado Periodo 2019 Y 2020	41
Tabla 14	Análisis Vertical Estado De Situación Financiera Periodo 2019-2020	42
Tabla 15	Análisis Vertical Estado De Resultado Periodo 2019-2020	45
Tabla 16	Análisis Horizontal Estado De Situación Financiera Periodo 2019-2020	47
Tabla 17	Análisis Horizontal Estado De Resultados Periodo 2019-2020	50
Tabla 18	Razón Corriente	57
Tabla 19	Rotación De Cartera	58
Tabla 20	Periodos De Cobro.....	58
Tabla 21	Rotación De Activos.....	59
Tabla 22	Margen Bruto De Utilidad	60
Tabla 23	Rentabilidad Sobre Ventas	61
Tabla 24	Rentabilidad Sobre Activos	62

Tabla 25 Gráfico Rentabilidad Sobre Patrimonio.....	63
Tabla 26 Gráfico Utilidad Por Acción.....	64
Tabla 27 Índice De Crecimiento De Ventas	65
Tabla 28 Endeudamiento	66
Tabla 29 Índice De Desarrollo.....	67
Tabla 30 Matriz De Riesgo - Ventas	68
Tabla 31 Matriz De Riesgo - Cuentas Por Cobrar.....	69

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Organigrama Empresarial De Noah S.A	9
Figura 2 Marco Legal	24
Figura 3 Esquema General Del Estudio.....	37
Figura 4 Esquema Del Informe Técnico.....	57
Figura 5 Grafico Razón Corriente	58
Figura 6 Grafico Razón De Cartera	59
Figura 7 Grafico Rotación De Activos	60
Figura 8 Grafico Margen Bruto De Utilidad	61
Figura 9 Grafico Rentabilidad Sobre Ventas.....	62
Figura 10 Rentabilidad Sobre Activos.....	63
Figura 11 Rentabilidad Sobre Patrimonio	64
Figura 12 Grafico Utilidad Por Acción.....	65
Figura 13 Grafico Índice De Crecimiento En Ventas.....	66
Figura 14 Endeudamiento.....	67
Figura 15 Índice De Desarrollo	68

INTRODUCCIÓN

En el presente trabajo de investigación determinamos y analizamos los indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones de la NOAS S.A.

Las empresas mantienen la necesidad de llevar a cabo un estudio de los Estados Financieros, nos enfocaremos en la empresa presente que traspasa dicho asunto, podemos decir que, al no realizar correctamente los análisis financieros, no es posible tomar buenas decisiones para guiar a la empresa de un modo adecuado.

Tenemos fundamentos por el cual se consigue producir este problema que presenta este establecimiento, existen muchos, mencionamos uno de ellos que es la aplicación incorrecta de análisis financiero y por otro lado también tenemos el inconveniente con la toma de decisiones, se puede notar el poco conocimiento por parte del dueño por querer solucionar estos inconvenientes.

Al realizar los análisis financieros actualizados se pondrá en marcha el estudio y se aclara la muestra del indicador financiero de un modo más sencillo con el refuerzo apropiado de una herramienta financiera, se explicará que dicho análisis obliga a guiarse por los principios establecidos para elaborar una contabilidad empresarial.

Existen sucesiones que se debe regir de una manera eficaz es necesario ayudarse mediante con un análisis financiero, se proporcionara completamente los datos solicitados para realizar la toma de decisiones del establecimiento que cooperen para poder explotar de la mejor manera sus recursos.

El cuadro de Mando Integral es la herramienta que nos ayudó a obtener resultado eficiente y eficaz con un estudio en los estados financieros, para así producir datos oportunos que la empresa NOAH S.A sacara un correcto informe acerca de la situación económica – financiera de la compañía cooperando con la toma de decisiones más apropiadas y convenientes para la empresa mencionada.

Debemos tomar en cuenta que para el avance de una compañía es necesario llevar un gran estudio contable.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema

Indicadores financieros y su incidencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A de la ciudad, Guayaquil del año 2020.

1.2 Planteamiento del problema

En nuestro país el progreso de las empresas tanto pequeñas como medianas y grandes juegan un papel primordial dentro de Latinoamérica ya que buscan mejorarse de manera eficiente y eficaz para de esa forma poder ser más competitivas en el mercado en el que se desarrolla, para esto la mayoría de las empresas debe tener un balance en el cual determine la falencia que mantiene dentro de la misma y de esa manera poder mejorarlas.

La gran mayoría de estas empresas se enfrentan a deficiencia de liquidez, y por ese motivo no pueden cumplir con sus expectativas financieras, como puede ser en los gastos generales, ventas o también en los costos, así como adquirir activos que se adecuen a las actividades de la entidad, entre otras, la mayoría de las empresas alcanzan a obtener una buena rentabilidad en el mercado estableciéndose en lugares sólidos y de esa manera poder incrementar sus números.

La empresa NOAH S.A es una micro compañía dedicada a llevar contabilidad de varias empresas tanto pequeñas como medianas y grandes a nivel provincial, la entidad cuenta con diferencia en los indicadores financieros debido a pequeños movimientos en cuentas significativas dentro de los estados financieros.

Actualmente la empresa no mantiene variantes en la parte financiera y esto con lleva a que sea estable pero no solvente ya que se enfoca en mantenerse dentro del mercado mas no en aumentar su rentabilidad.

Debido también a las diferencias en el sector económico del país y el nivel competitivo muchas entidades, la empresa NOAH S.A debe recurrir a estrategias financieras para de esa manera permitirse abrir mercado y aumentar su situación de liquidez. Es por este motivo que “Los indicadores financieros se ha convertido en un potente instrumento destinado a evaluar la solvencia y liquidez de las empresas y su posible evolución futura” (Cárcaba, 2001). Esto es obtiene a través de las ratios

financieros o indicadores financieros que permiten medir la evolución de la empresa en la parte financiera.

En este presente trabajo de investigación se determinará que los indicadores financieros ayudan a tener mejores beneficios a futuro en la toma de decisiones de la empresa proporcionando estrategia para de esa manera optimizar los recursos de la entidad. Por lo cual es necesario obtener de las empresas fuentes de información para prevenir y reducir los riesgos.

Es por ese motivo que las entidades están obligadas a elaborar infinidad de estados financieros según su necesidad, como pueden ser: estado de situación financiera, estado de resultados, cambios en el patrimonio, entre otros para de esa manera poder realizar los respectivos indicadores financieros que permita tomar decisiones adecuadas para la entidad la cual no debe ser de una manera estandarizada ya que, cada entidad es diferente y ve de acuerdo con la actividad que se desarrolla.

1.2.1 Análisis crítico

La irregularidad económica y financiera que atraviesa la empresa Noah S.A puede ser ocasionada por varios factores los mismo que conllevan a un sinfín de efectos, que a tiempo más prolongado afectara la situación económica de la entidad.

La primordial causa de esta irregularidad es que la empresa no formula de manera correcta los indicadores financieros, estos a su vez porque desconocen la importancia de analizar los estados financieros ya que los mismo refleja información relevante y actual.

Si los indicadores financieros no son aplicados de manera correcta su resultado llevaría a una inapropiada toma de decisiones, porque la autoridad máxima para tomar una correcta decisión en base a un origen y no a un supuesto para la empresa debe evaluar alternativas y resultados.

La presente investigación se determinó la necesidad de aplicar de una manera correcta los indicadores financieros de acuerdo con la actividad que desarrolla de empresa para mejorar la toma de decisiones.

1.2.2 Prognosis

Podemos decir que, ante el desconocimiento en la aplicación de indicadores financieros, la compañía tendría grandes consecuencias en su estabilidad económica y

financiera, reduciendo la rentabilidad con sus colaboradores. Por lo tanto, la implementación de una toma de decisiones inadecuada impedirá el logro de los propósitos comerciales.

Más adelante debido al desconocimiento en la práctica en la realización de los indicadores financieros, el efecto probablemente sería el dispendio de fondos y liquidez, lo que resultará en la incapacidad de para cumplir con sus responsabilidades de pago a corto, mediano y largo plazo, su capacidad para cumplir con sus obligaciones con sus empleados, proveedores, proveedores de servicios bancarios, obligaciones fiscales, etc.

En tal sentido este produciría desconfianza entre clientes y proveedores; y desprestigio de las entidades financieras, ocasionando un decrecimiento en la posición en el mercado, así como reducción las ganancias, pero los indicadores al ser de conocimiento general dentro de la entidad pueden ser utilizados para acciones correctivas con el propósito de presentar un buen trabajo.

1.3 Formulación del problema:

¿Cómo los indicadores financieros inciden en la toma de decisiones en la empresa Noah SA?

1.4 Objetivo general:

Analizar la relación de los indicadores financieros y su influencia en la toma de decisiones en la empresa Noah S.A.

1.5 Objetivos específicos:

- Verificar si la entidad mantiene indicadores financieros como base principal para la toma de decisiones.
- Identificar el efecto que mantienen los indicadores en los estados financieros conforme a la rentabilidad de la empresa NOAH S.A
- Demostrar la importancia de la aplicación de los indicadores financieros en la empresa.

- Presentar un informe técnico sobre los hallazgos encontrados en la investigación.

1.6 Justificación de la investigación:

Dentro del presente proyecto tiene como propósito determinar los indicadores financieros para de esa manera poder identificar las falencias internas que mantiene la entidad. Al analizar los estados financieros de podrá conocer la cuenta o las cuentas más significativas en la que se puede interferir para la toma de decisiones.

Existen variaciones y problemas que son constantes en los negocios que cada dueño empresarial toma decisiones para que las compañías en cuestión puedan obtener una mayor capacidad de manejo, de este modo puedan perdurar y alcanzar la rentabilidad financiera de una forma ágil y apropiada, siendo esta su principal propósito tomar decisiones mediante un estudio en los estados financieros; cuyo principio que por ignorancia o desconocimiento ha afectado a las compañías implicando a muchas al cese de las misma.

El análisis financiero conduce a la aplicación de sus herramientas que son instrumentos fundamentales que se utilizara como una base firme y preciso para que el gerente general ocupe debidamente las resoluciones correctas para que se dé un buen manejo y desarrollo de la compañía en lo referido a la liquidez, solvencias, gestión y rentabilidad. Se tomó muy en cuenta que los correctores necesarios en estos campos provocaran un veraz impacto en la estabilidad económica de la compañía ya que es necesario tomar decisiones precisas que permitan brindar al usuario un mejor interés en cuanto a su satisfacción y precio, logrando un incremento importante en la rentabilidad.

Una buena integración de análisis financieros será muy importante dentro de la gama de actividades que genera una empresa, dando así un buen semblante en lo económico y en lo que se refiere a tomar decisiones a corto y largo plazo.

Con la transmisión del desenlace provocará una verdadera conmoción positiva en la compañía que estará ubicada, dando a conocer que no afecta la actividad que ocupa o su colocación ya que es importante elaborar un estudio correcto para realizar una apropiada toma de decisión pudiendo llegar a ser competitivo y rentable.

Mediante la elaboración de la actual búsqueda es muy variable que los propósitos desarrollados no son menormente codiciosos y están denominados a la existencia en el medio, que al identificar es probable su ejecución ya que la posibilidad que nos da el Gerente General de la compañía para poder ceder a la información y el periodo que se llevara a cabo el trabajo planteado.

La salud empresarial va a depender de los movimientos que tenga la empresa y de sus movimientos oportunos, con relación a las nuevas tendencias del mercado, en los cuales hay que mantenerse siempre actualizado para un mejor porvenir.

1.7 Delimitación o alcance de la investigación:

País: Ecuador

Provincia: Guayas

Campo: Guayaquil

Sector: Financiero - Económico

Periodos fiscales: 2019-2020

Objetivo de estudio: Indicadores Financieros de la empresa Noah S.A

1.8 Idea a defender:

La aplicación apropiada de los indicadores financieros para dar paso a mejorar la solvencia, rentabilidad y liquidez de la empresa NOAH S.A, para una correcta toma de decisiones en cuanto a la situación económica de la empresa.

1.9 Línea de investigación Institucional/ Facultad

TABLA 1

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN INSTITUCIONAL/FACULTAD

Dominio 1	Línea institucional	Líneas de facultad
Emprendimientos sustentables y sostenibles	Desarrollo estratégico empresarial y	Contabilidad, Finanzas, Auditoria y Tributación

con atención a sectores emprendimientos
tradicionalmente excluidos sustentables.
de la economía social y
solidaria.

Fuente: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Marco Teórico

2.1.1 Antecedentes de la Investigación

NOAH S.A es una microempresa que se dedica a las actividades de preparación de las declaraciones tributaria de las personas y empresas, asesoramientos y de representación de clientes ante las autoridades tributarias con una visión de proporcionar soluciones de alta calidad garantizando mejora para los clientes.

Determinando la utilización y la observación de los resultados obtenidos serán de mucha importancia para determinar factores como:

- Obtener mejor en la situación económica de la empresa.
- Conocer la liquidez actual de la entidad.
- Demostrar las fortalezas de la organización, de manera que nos permita hacer frente a cualquier situación presentada.

Podemos verificar que en la empresa NOAH S.A los indicadores financieros los cuales se originaron en el siglo XIX, son de vital importancia ya que son considerados una de las primeras herramientas de análisis financieros por parte de los analistas contables, se debe de tomar en cuenta que se crearon a niveles ideales, y que podrían ser aplicadas por una entidad o un estado. Hoy en día la elaboración de estos análisis se ha vuelto muy necesaria para conocer cuáles son los niveles de liquidez y endeudamiento, que se van dando durante el ejercicio y así poder crear planes de contingencia permitiéndonos mitigar ciertos riesgos que se van dando en el giro del negocio mediante la toma de decisiones.

Con el presente proyecto de investigación se busca aumentar la situación social y económica de la empresa NOAH S.A.

2.1.2 Estructura Organizacional de la Empresa Noah S.A.

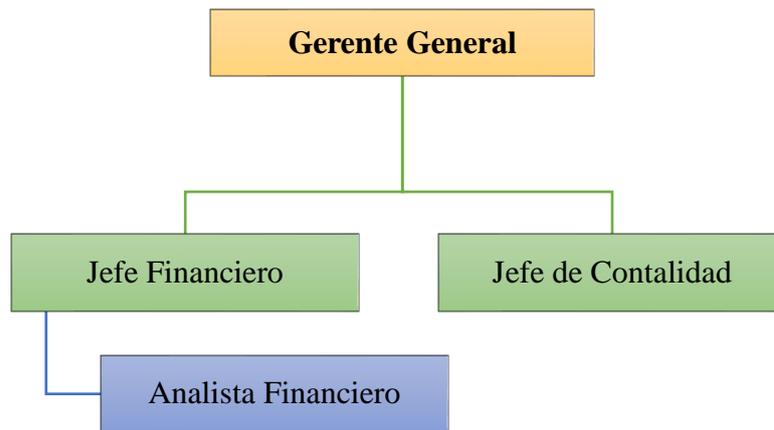


FIGURA 1 ORGANIGRAMA EMPRESARIAL DE NOAH S.A

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Análisis financiero

Los análisis financieros sirven como técnica para verificar toda información contable o financiera de una entidad la cual se centra en los estados financieros y en un periodo establecido. Según Sosa (2020) nos indica que:

El análisis financiero es una técnica que estudia la información contable de una organización, usualmente basada en sus estados financieros y en un periodo de tiempo determinado, con el fin de evaluar cómo ha sido el comportamiento de las cuentas y así obtener una visión real del negocio en lo referente a su situación económica.

La técnica de los análisis financieros son un factor primordial para una organización ya que se basa en la información contable de la misma obteniendo dato de los estados financieros en un tiempo pactado, con el objetivo de analizar cómo ha sido el proceso de las cuentas obteniendo una visión más verídica de la situación de la entidad.

2.2.2 Estados Financieros

Los estados financieros se los determina como una documentación la cual verifica la situación económicamente hablando de la empresa. Según Equipo editorial, Etecé (2021) nos dice que:

Los estados financieros son informes y documentos con información económica, de un individuo o entidad. También conocido con el nombre de estados contables, estos informes exponen la situación económica en que se encuentra una empresa, como así también sus variaciones y evoluciones que sufren durante un período de tiempo determinado.

Son los informes financieros que se realizan anualmente en donde se va a mostrar la situación económica. Se realizarán las actividades económicas que se van a realizar en la empresa en un tiempo determinado.

2.2.2.1 Activos financieros

Un activo financiero se valida como un instrumento financiero debido a que otorga ingreso a largo plazo tanto sea a una persona o empresa. Según Arias (2022) nos aclara que. “Un activo financiero es un instrumento financiero que otorga a su comprador el derecho a recibir ingresos futuros por parte del vendedor. Es decir, es un derecho sobre los activos reales del emisor y el efectivo que generen”.

Los activos son determinados como un instrumento financiero el cual brinda la potestad de percibir ingresos a futuro por parte del vendedor, debido a este movimiento las empresas que mantiene déficit pueden financiarlas.

2.2.2.2 Clasificación del activo financiero

Teniendo en claro los activos financieros debemos verificar su clasificación es cual es un mecanismo confiable para verificar si la entidad es rentable o no. Según las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) nos menciona que:

Una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguientes:

- (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. (p. 9-10)

La clasificación de los activos financieros nos ayuda a determinar si la empresa es óptima o no partiendo desde la renta fija la cual se puede reducir los riesgos de la empresa, o la renta variable la cual se determina del balance de resultado.

2.2.2.3 Pasivo financiero

Los pasivos financieros son determinadas como cuentas que se deben o están comprometidas con estas entidades, las mismas que se deben saldar en un tiempo específico ya sea a corto mediano o también largo plazo.

Los pasivos financieros pueden ser entendidos como el efectivo o los activos que se deben o se han comprometido a otra entidad y que se deben pagar en un periodo de tiempo determinado, ya sea a corto, medio o largo plazo. También se pueden incluir los intercambios de activos en los que la posición de la empresa es desfavorable. (Varela, 2019).

2.2.2.4 Instrumento de Patrimonio

Según Iberley (2017) nos indica que:

Se designa como instrumento de patrimonio a todo aquel negocio jurídico que constata una participación residual en los activos de la empresa que los ha emitido, tras haber sido deducidos todos sus pasivos.

Si la empresa llevara a cabo cualquier operación con sus propios instrumentos de patrimonio, el importe de estos instrumentos será reflejado en el patrimonio neto como una variación de los fondos propios de la empresa. Hay que destacar que en ningún caso se podrán registrar como activos financieros de la empresa, ni se reflejará ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Determinando el instrumento de patrimonio podemos verificar que en si es todo negocio el cual cuente con una participación de los activos de una entidad. Teniendo operaciones con su propio patrimonio las ganancias del mismo se verán reflejados en las variaciones de los fonos.

2.2.2.5 Contabilidad Financiera.

La contabilidad financiera recopila, registra, clasifica, analiza e informa las operaciones que pueden cuantificarse en dinero y que realiza una entidad económica. Lo que hacen los contadores, en definitiva, es reflejar la historia económica de una empresa. Los estados contables permiten tomar decisiones a los directivos e informar datos requeridos por accionistas u organismos estatales. Según (Pérez & Gardey, 2014) nos indica:

La contabilidad financiera permite sistematizar toda la información de los procesos efectuados y nos permite observar la situación económica de la empresa a corto y largo plazo ya que la actividad realizada por un especialista determina la historia económica y financiera de la empresa para de esa manera tomar decisiones encaminando a la empresa

2.2.3 Presupuestos

Un presupuesto es un plan operaciones y recursos de una empresa, que se formula para lograr en un cierto periodo los objetivos propuestos y se expresa en términos monetarios. En otras palabras, hacer un presupuesto es simplemente sentarse a planear lo que quieres hacer en el futuro y expresarlo en dinero. (Sánchez L. , 2019)

La palabra presupuesto determina como un plan de operaciones y también recursos obtenidos en una entidad la cual de genera para obtener los objetivos de esta expresándose en valor monetario.

2.2.4 Pronostico financiero

Los pronósticos financieros son predicciones de futuro del comportamiento de las empresas, normalmente a nivel de ingresos por ventas o ganancias (rentabilidad). Se pueden realizar pronósticos a corto medio o largo plazo en circunstancias parecidas a las actuales o simular diferentes contextos o entornos: crisis financiera, situación de la empresa en el caso que se realizasen determinadas

inversiones o cambios importantes de logística o producción, etc. (TERUEL, 2021).

Son predicciones de cómo la empresa va a comportarse a futuro, así en términos generales se debe de considerar todos los diferentes entornos, ya sea un aumento en la rentabilidad, así como también una crisis financiera.

2.2.4.1 *Liquidez*

El grado de liquidez es la velocidad con que un activo se puede vender o intercambiar por otro activo. Cuanto más líquido es un activo más rápido lo podemos vender y menos arriesgamos a perder al venderlo. El dinero en efectivo es el activo más líquido de todos, ya que es fácilmente intercambiable por otros activos en cualquier momento (Sevilla, 2015).

Se define como el dinero que se encuentra accesible al instante que nos permite cumplir con las obligaciones en un corto período de tiempo. Es posible determinar el éxito o el fracaso que pueda tener un empresario mediante la identificación del manejo que haga de la liquidez de su empresa, la cual debe estar acompañada de un adecuado manejo de las obligaciones que se contraigan.

2.2.4.2 *Razón de Liquidez*

Según González (2013) quiere decir que: “Teniendo como base los estados financieros que presenta cada organización, permiten comparar diferentes períodos contables o económicos para conocer su comportamiento y hacer proyecciones a corto, mediano y largo plazo”.

Con base en los estados financieros de cada organización, permiten comparar diferentes periodos contables o periodos económicos para comprender su comportamiento y realizar pronósticos a corto, mediano y largo plazo.

2.2.4.3 *Ratio Financiero*

Los ratios financieros son considerados como una técnica utilizada por las empresas que analizan la situación de esta. Podemos determinar según Holded (2021) que:

Los indicadores son herramientas que cualquier director financiero utiliza para analizar la situación de su empresa. Gracias al análisis de ratios se puede saber si una compañía se ha gestionado bien o mal. Se pueden hacer proyecciones económico-financieras bien fundamentadas para mejorar la toma de decisiones. Y a su vez, se asegura una gestión de inventarios óptima.

En la empresa se realiza un estudio que nos proporcionara medir el rendimiento y el estado de la empresa así mismo analizar para poder tomar acciones correctivas en el futuro.

2.2.4.4 *Principales indicadores financieros y de gestión*

Los índices financieros son pequeñas métricas utilizadas en el mundo financiero para cuantificar o medir las realidades económicas y financieras de una empresa o unidad de valor, así como su capacidad para cumplir con ciertas obligaciones.

TABLA 2
INDICADORES DE LIQUIDEZ

Indicadores	Formula	Interpretación
Razón Corriente:	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$	Indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente, sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir o respaldar esos pasivos exigibles a corto plazo.

Fuente: (INCP, 2012)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

TABLA 3
INDICADORES DE EFICIENCIA

Indicadores	Formula	Interpretación
Rotación de Cartera	$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$	Mide el número de veces que las cuentas por cobrar giran en promedio, durante un periodo de tiempo.
Periodos de cobro	$\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} \times 365}{\text{Ventas a crédito}}$	Mide la frecuencia con que se recauda la cartera.
Rotación de Activos	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$	Es un indicador de productividad. Mide cuántos pesos genera cada peso invertido en activo total.
Margen bruto de utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas} \times 100}$	Por cada peso vendido, cuánto se genera para cubrir los gastos operacionales y no operacionales.
Rentabilidad sobre ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas} \times 100}$	Es la relación que existe de las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos, que pueden contribuir o restar capacidad para producir rentabilidad sobre las ventas.
Rentabilidad sobre activos	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo Total}}$	Mide la rentabilidad de los activos de una empresa, estableciendo para ello una relación entre los beneficios netos y los activos totales de la sociedad.
Rentabilidad sobre el patrimonio	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	Refleja el rendimiento tanto de los aportes como del superávit acumulado, el cual debe compararse

		con la tasa de oportunidad que cada accionista tiene para evaluar sus inversiones.
		Es otra medida para conocer la eficacia de la administración y entregar a los asociados, herramientas para sus decisiones de aumentar la participación o realizarla.
Utilidad por acción	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Número de acciones en circulación}}$	

Fuente: (INCP, 2012)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

TABLA 4
INDICADORES DE DESEMPEÑO

Indicadores	Formula	Interpretación
Índice de crecimiento en ventas	$\frac{\text{Ventas del año corriente}}{\text{Ventas del año anterior} \times 100}$	Debe ser coherente con el crecimiento de los Activos y con el crecimiento en volumen y precios.

Fuente: (INCP, 2012)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

TABLA 5
INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO

Indicadores	Formula	Interpretación
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Activo Total}}$	Por cada peso invertido en activos, cuánto está financiado por terceros y qué garantía está presentando la empresa a los acreedores.
Índice de Desarrollo	$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total con terceros}}$	Se interpreta diciendo que en la medida que se concentra la deuda en el pasivo corriente con un resultado mayor que uno (1) se atenta contra la

liquidez, y si la concentración es menor que uno (1) se presenta mayor solvencia y el manejo del endeudamiento es a más largo plazo.

Fuente: (INCP, 2012)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

TABLA 6
INDICADORES DE DIAGNÓSTICO FINANCIERO

Indicadores	Formula	Interpretación
Estructura Financiera	$\frac{\text{Pasivos}}{\text{Activo}}$ <p style="text-align: center;">y</p> $\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo}}$	Proporción de los activos que están siendo financiados con deuda de terceros o con capital propio.

Fuente: (INCP, 2012)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

2.2.4.5 Índice de gestión

Los índices de gestión analizan los datos de una empresa para confirmar si son veraces o no partiendo desde verificar la situación de esta y determinar si esta correcta o no. Por ese motivo: “Es importante que los indicadores de gestión reflejen datos veraces y fiables, ya que el análisis de la situación, de otra manera, no será correcto. Por otra parte, si los indicadores son ambiguos, la interpretación será complicada” (Camejo, 2012).

Los indicadores financieros son de suma importancia para una entidad ya que reflejan la situación tanto económica y financiera verificando si la misma es rentable o no ya que dependiendo de los resultados que se determinen, una entidad puede analizar una correcta toma de decisión.

2.2.4.6 Análisis horizontal

El análisis horizontal nos ayuda a verificar los cambios de cada cuenta en un determinado periodo. Según el Equipo ABC (2020) afirma. “El método horizontal es un

análisis dinámico que se ocupa de los cambios o movimientos de cada cuenta entre un periodo y otro del Balance general y el Estado de Resultados”.

Mediante este método podemos analizar de manera dinámica los cambio o también movimientos de cada cuenta en varios periodos, también se la considera la comparación de las partidas de dos años, que muestra los aumentos y disminuciones que existen en los estados financieros.

2.2.4.7 *Análisis vertical*

El análisis vertical se determina en base a una comparación de los valores del estado de situación financiera o estado de resultado de dos periodos para de esa manera poder identificar los cambios que se ha mantenido de un año a otro.

El análisis horizontal determina cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la empresa en un periodo fue bueno, regular o malo. (Gerencie, 2022)

Podemos realizar comparaciones con el análisis vertical ya que la misma analiza el aumento y disminución de un periodo determinado para de esa manera poder verificar el comportamiento de la entidad y confirmar si es rentable o no.

2.2.4.8 *Razones o índice financieros*

Las razones financieras es una herramienta la cual es la más utilizada para poder verificar toda informaciones los estados financieros ya que permite determinar el comportamiento de la entidad. Según Gómez (2020) nos aclara que:

Las razones financieras o, como también se les conoce, índices o indicadores financieros son una de las herramientas o instrumentos más utilizados que tiene el Análisis Financiero para analizar la información obtenida de los Estados Financieros.

Este método es uno de los más utilizados debido a que permiten medir la eficacia y comportamiento de la empresa, así como evaluar su condición financiera, su desempeño, tendencias y variaciones en sus principales cuentas. Los Indicadores

Financieros son una de las herramientas que utilizan los administradores para manejar mejor las finanzas de la empresa.

2.2.5 Diagnostico financiero

“El diagnóstico financiero es una herramienta que permite determinar la realidad económica de una entidad mediante la revisión y análisis de la información proporcionada por el área de contabilidad. A través de la evaluación de los estados financieros” (ACTUARIA, 2020).

Mediante esta herramienta podemos verificar la situación de la empresa analizando la información otorgada por departamento y su respectiva revisión realizando la respectiva verificación de los estados financieros también permitirá conocer cómo se va administrando la empresa en el tiempo y las diferentes decisiones que se den.

2.2.5.1 Definición de ROE

El significado de ROE se determina como una expresión que verificación de los beneficios netos de una operación. Según Iván García (2017) nos determina que:

También conocido como rentabilidad financiera, son los beneficios económicos conseguidos a partir de las inversiones hechas y los recursos propios. El concepto de ROE procede de la expresión Return on Equity, que vincula los beneficios netos obtenidos en una operación de inversión concreta con los recursos precisos para conseguirla.

La rentabilidad financiera son los beneficios en términos monetarios que se han generado en la empresa durante un periodo. Al medir la rentabilidad de la empresa y de todos los beneficios generados a partir de la inversión económica de la administración de la entidad.

2.2.5.2 Definición de ROA

Según Martínez (2021) determina que ROA:

Es un indicador financiero que nos muestra la rentabilidad de los activos totales de la empresa, por lo tanto, es un indicador de rendimiento. En otras palabras, es

uno de los indicadores de rentabilidad que nos permiten saber cuánto está generando una empresa con el capital que se ha invertido en los activos. Así, cuanto mayor sea el porcentaje obtenido, significa que la gestión de estos activos es productiva y eficiente.

La roa es una métrica financiera la cual mide la eficacia que tiene la empresa para generar liquidez sacando provecho de sus activos. La productividad de los activos totales mientras sea mayor a los pasivos nos va a permitir generar utilidad y a recuperar ciertas inversiones realizadas en el periodo.

2.2.5.3 Capacidad de endeudamiento

Según Sánchez. (2017) determina que.

La capacidad de endeudamiento puede asignarse tanto a personas físicas como jurídicas, o incluso países. Así, se define como el ‘tope’ de créditos que un prestatario está en la facultad de adquirir sin poner en riesgo su posición económica al devolverlos.

Otra manera de llamar a este término económico es capacidad de crédito, precisamente, porque refleja el límite de financiamiento que podría recibir un agente económico.

La capacidad de endeudamiento se la determina como la identificación del importe máximo de la deuda en la que se encuentra la empresa Para adquirir una deuda se tiene que estudiar la capacidad del activo para generar efectivo a corto plazo a partir de ahí se puede generar la deuda sin sobre endeudarse

2.2.6 Empresa.

Una empresa es una unidad productiva dedicada al desarrollo de una actividad ya sea industrial, empresarial, entre otras, con la finalidad de generar ingresos.

La empresa requiere mucho de su entorno o la sociedad ya que de esta dependerá el desenvolvimiento en el mercado. Si el entorno en que se encuentra ubicado la empresa es una visión de oportunidad esta aprovecha sus recursos y por general cierran negocios; pero en cambio si el entorno es hostil o tiene limitaciones la

empresa por lo general se aparte o de adapta a las deficiencias de ese entorno. (Gil, 2013).

Una empresa se dedica a una actividad en específico debido a que por la misma se determinara sus desenvolvimientos con el fin de generar lucro y su producción dependerá de la acogida que tenga en el mercado.

2.2.7 Crecimiento empresarial.

Es el resultado de un arduo trabajo por hacer surgir la empresa, hay cuatro elementos que afectan al crecimiento de una empresa: la ubicación de la empresa, marketing o estrategias para la venta, motivación hacia el producto o servicio y escasos recursos. El crecimiento de la empresa es un objetivo general en toda institución ya que aportan beneficios únicos en el mercado y a su vez genera una excelente escala en la economía de la empresa. (Pérez A. F., 2017).

Como crecimiento empresarial podemos determinar que se considera como la buena acogida que está teniendo el negocio en cuestión que demuestra el posicionamiento de la empresa en el mercado generando buenos ingresos económicos.

2.2.8 Toma de decisiones

“El proceso de la toma de decisiones se activa cuando se presentan conflictos en diversos ámbitos de la vida a los que hay que encontrarles la mejor solución posible” (Equipo editorial, Etecé, 2021).

La toma de decisiones es la opinión que es emite cuando en una entidad se presenta algún tipo de problema para de esa manera poder encontrar una mejor solución que ayude a la entidad. La importancia de la toma de decisiones para poder dar una solución a un posible problema, mediante análisis y estudio de las diversas fuentes de información.

2.2.9 Capital de trabajo

“El capital de trabajo es una magnitud contable referida a aquellos recursos económicos con los que cuenta una empresa dentro de su patrimonio para afrontar compromisos de pago en el corto plazo y relacionados con su actividad económica”. (Galán & Westreicher, 2020).

El capital de trabajo se lo determina como los recursos económicos que tiene una empresa que permite cumplir diferentes obligaciones por medio de la magnitud contable con los que se evalúa una empresa teniendo en cuenta su patrimonio.

2.2.10 Solvencia

Según Pérez (2018) nos indica que, “La solvencia, por definición, mide el potencial de una empresa para cumplir con sus obligaciones financieras y puede referirse al corto o al largo plazo”.

Por medio de la solvencia podemos determinar la medición de una empresa en el ámbito potencia para de esa manera cumplir con sus respectivas obligaciones financiera. La solvencia hace referencia al cumplimiento de obligaciones a corto y largo plazo, nos va a permitir conocer el potencial de la empresa ya sea en obligaciones o posibles inversiones.

2.2.11 Rentabilidad

“La rentabilidad de una empresa es la capacidad que tiene el negocio para aprovechar sus recursos y generar ganancias o utilidades; para medirla se utilizan indicadores financieros que evalúan la efectividad de la administración de la organización” (Pranagroup, 2020).

Es la cualidad que tiene una empresa para sacar provecho a sus recursos y que generan utilidad, al medir este indicador nos va a permitir evaluar la efectividad que tienen los administradores de la organización.

2.2.12 Matriz de riesgo

La matriz de riesgo es considerada como una herramienta para toda entidad la cual permite identificar y analizar de manera más ordenada la situación de la empresa es decir los riesgos de esta. Según Monise (2019) nos indica que.

La matriz de riesgo, también conocida como matriz de probabilidad e impacto, se utiliza durante el análisis de riesgo. Es una herramienta visual que le permite ver

rápidamente qué riesgos deben recibir la mayor atención, lo que hace que sea mucho más fácil para los equipos comprender y participar en el proceso.

Determinando la matriz de riesgo podemos verificar si la empresa mantiene riesgos altos medios o bajos ya que de esta manera no ayuda a análisis estos riesgos y dependiendo de eso enfocarse los mayores riesgos que mantiene una entidad y poder mejorarlos

2.2.12.1 Objetivos de la matriz de riesgo

Según (Monise, 2019) nos indica como objetivos de la matriz de riesgo los siguiente.

Para que la matriz cumpla sus objetivos, el análisis de riesgos debe ser realizado de manera realista y sometido cuantas veces sea necesario a correcciones. Así se evitarán estimaciones parciales o incorrectas. El resultado de la misma es un cuadro o gráfico que clasifica los riesgos de acuerdo a una combinación entre probabilidad e impacto. Podemos resumir los objetivos de una matriz de riesgos en los siguientes:

- Constituir una herramienta fácil de usar para aumentar la visibilidad de los riesgos.
- Dimensionar los riesgos y saber si están controlados o no.
- Ayudar al proceso de toma de decisiones.
- Priorizar acciones.
- Conectar los distintos departamentos, áreas o proyectos para unificar estrategias y obtener un análisis más profundo y relevante.
- Integrar los riesgos del mercado y los externos a la evaluación.
- Proteger los objetivos de la organización.
- Lograr una mejora continua.

Tendiendo en claro lo objetivos de la matriz de riesgo podemos acabar que la mismo nos ayuda a establecer si es una herramienta de mayor facilidad para verificar los que tanto riesgo se mantiene en una entidad y de esa manera poder controlarlos conectando las áreas que mantiene falencias en una empresa para tener una mejor visión de las deficiencias y poder proteger los objetivos de la organización.

2.3 Marco Legal

La empresa Noah S.A debe cumplir con las respectivas regulaciones nacionales como parte fundamental por lo cual se debe cumplir con los estándares establecidos.

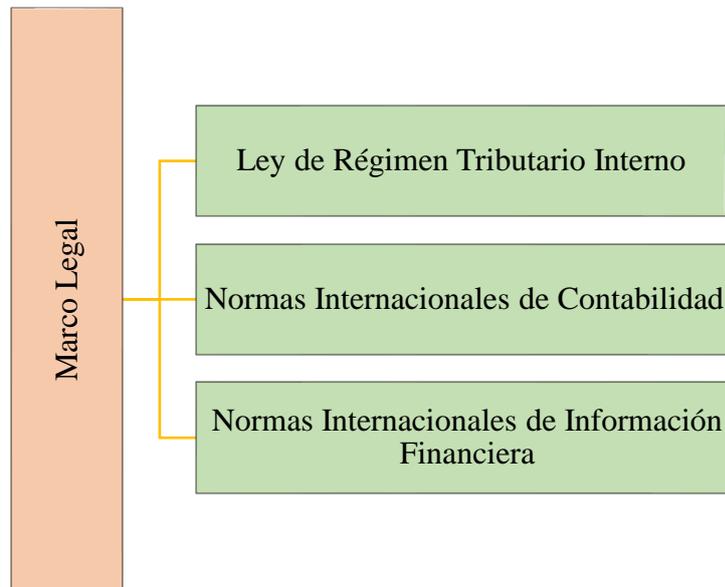


FIGURA 2 MARCO LEGAL

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

2.3.1 Ley de régimen tributario interno LRTI

Según la ley del régimen tributario interno (2018) nos menciona que:

Art. 21.- Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios (p. 32)

2.3.2 NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros

Las Normas Internacionales de Contabilidad. (2021) nos indica que:

La información es material o tiene importancia relativa si su omisión, expresión inadecuada o ensombrecimiento podría esperarse razonablemente que influya sobre las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman a partir de los estados financieros, que proporcionan información financiera sobre una entidad que informa específica. (p. 2)

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios para tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio;
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- (f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre. (p. 3-4).

2.3.3 NIC 8 - Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

Según la Norma Internacional de Contabilidad (2019) nos menciona que:

El objetivo de esta Norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores. La Norma trata de realzar la relevancia y fiabilidad de los estados financieros de una entidad, así como la

comparabilidad con los estados financieros emitidos por ésta en periodos anteriores, y con los elaborados por otras entidades. (p. 1)

Un cambio en una estimación contable es un ajuste en el importe en libros de un activo o de un pasivo, o en el importe del consumo periódico de un activo, que se produce tras la evaluación de la situación actual del elemento, así como de los beneficios futuros esperados y de las obligaciones asociadas con los activos y pasivos correspondientes. Los cambios en las estimaciones contables son el resultado de nueva información o nuevos acontecimientos y, en consecuencia, no son correcciones de errores. (p. 4).

2.3.4 NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación

Según la Norma Internacional de Contabilidad (2019) nos determina.

El objetivo de esta Norma es establecer principios para presentar los instrumentos financieros como pasivos o patrimonio y para compensar activos y pasivos financieros. Ella aplica a la clasificación de los instrumentos financieros, desde la perspectiva del emisor, en activos financieros, pasivos financieros e instrumentos de patrimonio; en la clasificación de los intereses, dividendos y pérdidas y ganancias relacionadas con ellos; y en las circunstancias que obligan a la compensación de activos financieros y pasivos financieros. (p. 1)

Los instrumentos financieros comprenden tanto instrumentos primarios (tales como cuentas por cobrar, por pagar o instrumentos de patrimonio) como instrumentos financieros derivados (tales como opciones financieras, futuros y contratos a término, permutas de tasa de interés y de divisas). Los instrumentos financieros derivados cumplen la definición de instrumento financiero y, por tanto, entran dentro del alcance de esta Norma. (p. 35)

2.3.5 NIIF 7 - Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Según al inciso 1 de las Normas Internacionales de Información Financiera. (2011) indica que.

El objetivo de esta NIIF es requerir a las entidades que, en sus estados financieros, revelen información que permita a los usuarios evaluar:

- (a) la relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y en el rendimiento de la entidad; y

(b) la naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de los instrumentos financieros a los que la entidad se haya expuesto durante el periodo y lo esté al final del periodo sobre el que se informa, así como la forma de gestionar dichos riesgos. (p. 1).

Una entidad revelará para cada clase de instrumentos financieros los métodos y, cuando se utilice una técnica de valoración, las hipótesis aplicadas para determinar los valores razonables de cada clase de activos financieros o pasivos financieros. Por ejemplo, siempre que fuera aplicable, una entidad revelará información sobre las hipótesis relativas a las ratios de cancelación anticipada, las ratios por pérdidas de crédito estimadas y las tasas de interés o de descuento. Si se hubiera producido un cambio en la técnica de valoración, la entidad revelará la naturaleza de ese cambio y las razones para haberlo realizado. (p. 6).

La provisión de información cualitativa en el contexto de información a revelar cuantitativa permite a los usuarios vincular revelaciones relacionadas y así formarse una imagen global de la naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros. La interacción entre información a revelar cualitativa y cuantitativa contribuirá a revelar información de forma que mejor permita a los usuarios evaluar la exposición de una entidad a los riesgos. (p. 7).

2.3.6 NIIF 10 – Estado Financieros Consolidados

Según al inciso 207 de las Normas Internacionales de Información Financiera. (2019) de indica que.

El objetivo de la información financiera es suministrar información acerca de la situación financiera, rendimiento y cambios en la situación financiera de una entidad que informa, que sea útil a una amplia gama de usuarios para tomar sus decisiones económicas. Para alcanzar este objetivo, el Consejo pretende asegurar que una NIIF atenderá una necesidad importante y que los beneficios globales de la información resultante justifican los costos de proporcionarla. Aunque los costos de implementar una nueva NIIF pueden no soportarse de forma uniforme, los usuarios de los estados financieros se benefician de las mejoras en la información financiera, facilitando de ese modo el funcionamiento de los mercados en la asignación eficiente de los recursos de capital y crédito en la economía (p. 59).

CAPÍTULO III

Metodología de la Investigación

3.1 Marco metodológico

En el presente capítulo se determinó cuál método es el óptimo para llevar a cabo el análisis en base a la situación financiera en la empresa NOAH S.A en la cual, según el enfoque dado a la investigación a través de la problemática se supo que métodos y estrategias son más eficientes al implementar los análisis financieros, también se determinó cual es la situación de la empresa en términos liquidez y rentabilidad.

3.2 Enfoque de la investigación.

En este tipo de investigaciones se utilizó tanto el método cualitativo, como cuantitativo.

Se determinó en un enfoque cuantitativo debido a que se recopiló información más relevante y por lo consiguiente se analizó datos de forma numérica. Por otra parte, es cuantitativa porque los resultados que se dieron se interpretaron de manera objetiva.

La información que se obtuvo es de los estados financieros, y se aplicó en los indicadores lo cuales nos permitió detectar el origen del problema de la empresa NOAH S.A, como a su vez poder crear alternativas.

Esta investigación se desarrolló con criterios formados en donde se resaltaron los resultados que se han adquirido durante el proceso, preservando siempre los valores y a su vez analizando los estados financieros de manera minuciosa, donde se aplicaron métodos de análisis de indicadores financieros más reconocidos, con el fin de solucionar el problema encontrado, también se propuso acciones de carácter inmediato, se realizó un trabajo de campo mediante una entrevista dirigida a los empleados, en el cual vio reflejado netamente la situación de la empresa.

3.3 Alcance de la investigación.

En el presente trabajo de investigación se determinó el tipo de investigación el cual son exploratorio y descriptivo.

3.3.1 Investigación exploratoria.

En el alcance exploratorio, la investigación es aplicada en fenómenos que no se han investigado previamente y se tiene el interés de examinar sus características. Por ejemplo, actualmente la humanidad está enfrentando una pandemia por el COVID-19 y no se conoce mayoritariamente la dinámica que implica este tipo de virus. Por tanto, se debe arrancar explorando el fenómeno para poder tener un primer acercamiento en la comprensión de sus características. (Galarza, 2020, p. 2)

En lo mencionado anteriormente, es una investigación exploratoria porque nuestra investigación se centró en dar solución a un problema determinado y luego planteando soluciones respectivas que se vayan idealizando durante el proceso de análisis financieros. La relevancia del problema dependió sustancialmente de que si existieron riesgos significativos, que hicieron que se tomen acciones correctivas de manera obligatoria para que el margen de error nos refleje el mínimo. Es muy importante considerar que la toma de decisiones tiene relación directa con el tipo de investigación, llegando a estar siempre complementadas por las características que la distinguen.

3.3.2 Investigación Descriptiva

La investigación descriptiva es un método eficaz para la recolección de datos durante el proceso de investigación. Puede utilizarse de múltiples formas, siempre es necesario establecer un objetivo. El objetivo de la investigación descriptiva consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. (Guevara, Verdesoto, & Castro, 2020).

Podemos considerar que es una investigación descriptiva porque nos permitió recurrir a técnicas de recopilación de datos, ya sea una encuesta realizada a los empleados de la empresa NOAH S.A, con su respectiva tabulación de datos y su análisis, en la cual se obtuvo resultados lo más precisos posibles, con el fin de dar conclusiones razonables.

3.4 Técnicas de investigación

Para el proceso de nuestra investigación se determinó la técnica de entrevista y se implementó instrumentos de investigación como la guía de observación y el análisis documental con el fin de obtener información de la situación financiera de la entidad.

Al emplear la técnica de la entrevista, la cual se realizó un cuestionario de preguntas al Gerente General, jefe Financiero, Analista financiero.

Además, se utilizó la técnica de análisis documental donde se obtuvo información directa, con la opción de profundizar en la información de interés para nuestro trabajo de investigación, con el propósito de conocer de qué manera la liquidez de las cuentas afecta en la toma de decisiones de la empresa.

3.5 Población y muestra

“En estadística, para estudiar a las poblaciones (especialmente si son muy grandes) usualmente se toma una muestra. Es decir, se selecciona un subgrupo de la población objetivo y a ellos se les realiza una encuesta o prueba”. (Westreicher, 2020)

Según Pérez. (2021) nos indica que. “Es el procedimiento a través del cual es seleccionada una muestra (que es un subconjunto de elementos de una población, es decir, una porción de elementos extraídos de una población previamente definida) a partir de una población”.

En nuestro proyecto de investigación estudiamos una población no probabilística por conveniencia la cual estuvo conformada por los colaboradores de la empresa NOAH S.A los cuales son 2 personas en el área financiera y 1 en el área administrativa, para poder analizar la problemática de estudio que nos permitió brindar un mejor informe y especificar una propuesta que se pueda brindar en la empresa para su mejor en la toma de decisiones a futuro.

TABLA 7
POBLACIÓN Y MUESTRA

Población de la empresa NOAH S. A	
Áreas	Empleados
Gerente General	1
Jefe Financiero	1
Analista financiero	1
Total, de entrevistados	3

Fuente: Empresa Noah S.A (2022)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

3.6 Presentación y análisis de resultado

La entrevista se realizó a diferentes empleados de la entidad y fue útil para obtener información más relevante para nuestro trabajo investigativo. En concreto al gerente general, jefe financiero y delegado de finanzas, se obtuvieron respuestas las cuales fueron muy importantes ya que permitió conocer las causas y el efecto que conlleva la incorrecta toma de decisiones dentro de la empresa, demostrando dichos resultados durante la evolución realizada.

3.6.1 Resultado de la aplicación de la entrevista

3.6.1.1 Entrevista 1

Entrevistado:	C.P.A William Martínez Cruz
Entrevistadores:	Andy Cristopher Peña Martillo Jeniffer Juliana Suárez Barzola
Fecha:	Lunes 2 de mayo del 2022
Hora:	13:00 pm
Lugar:	Oficinas de la Empresa

TABLA 8

ENTREVISTA AL GERENTE GENERAL

Preguntas:	Respuestas.
1. ¿La empresa cuenta con un manual de políticas y procedimientos?	No, ya que siendo una empresa recientemente constituida y familiar no se especifica un manual de procedimientos.
2. ¿Tiene conocimiento veraz de las actividades económicas que realiza la empresa NOAH SA?	Si, nuestra empresa está relacionada a la prestación de servicios o a la asesoría contables tributario, legal y auditoria.
3. ¿Bajo qué lineamientos se determina la toma de decisiones financieras en la compañía?	Las decisiones que se toman en la parte financiera de la empresa se basan en la razonabilidad de los indicadores financieros.
4. ¿Considera que la empresa posee una adecuada planificación para el cumplimiento los indicadores financieros?	En mi opinión sí, pero quienes tienes más conocimiento en el tema es el jefe financiero y el analista.

<p>5. ¿Tiene conocimientos sobre la importancia de efectuar análisis a los estados financieros? Explique</p>	<p>Claro que sí, ya que los resultados estados financieros deben ser analizados cuidadosamente para una buena toma de decisiones en la compañía.</p>
<p>6. ¿Existe alguna política en específico para la presentación de los estados financieros en la empresa? Explique</p>	<p>No existe alguna política ya que los estados financieros son evaluados en base a la necesidad de la empresa en un tiempo determinado puede ser bimestral o semestral.</p>
<p>7. ¿Conoce usted la importancia para el análisis de los indicadores financieros que apuntan a los estados financieros de la empresa? Explique</p>	<p>El análisis de los indicadores financieros a los estados financieros es de suma importancia ya que de ellos depende determinar si se están cumpliendo con los objetivos propuestos.</p>
<p>8. ¿Realizan análisis en base a rentabilidad de la empresa?</p>	<p>Este tema va relacionado con la parte financiera la cual el jefe del departamento mantiene mayores conocimientos en base el mismo.</p>
<p>9. ¿Considera que es necesario realizan comparaciones con otras empresas financieramente hablando?</p>	<p>No se han establecido las respectivas comparaciones, pero si considero que se deberían analizar la realización de estas ya que podemos medir en qué posición se encuentra la compañía en base al sector en específico.</p>
<p>10. ¿Cuál es su criterio en base el uso de los indicadores financieros?</p>	<p>Conozco que los indicadores financieros son una parte importante en la empresa por que contribuyen con los resultados obtenidos y para poder mejorar los resultados económicos de la misma.</p>

Fuente: Empresa Noah S.A (2022)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Análisis: Se determinó que en base al primer entrevistado el cual fue el Gerente General la empresa está más enfocada en cumplir con sus números más nos con elevar el nivel de capacidad dentro del mercado ya que como se estableció como una entidad familiar está viéndose afectada debido a que no analizan de manera correcta las falencias que mantienen.

3.6.1.2 Entrevista 2

Entrevistado:	Domenica Gomez Vera
Entrevistadores:	Andy Christopher Peña Martillo Jeniffer Juliana Suárez Barzola
Fecha:	Lunes 2 de mayo del 2022
Hora:	14:00 pm
Lugar:	Oficinas de la Empresa

TABLA 9
ENTREVISTA AL JEFE FINANCIERO.

Preguntas:	Respuestas.
1. ¿La empresa cuenta con un manual de políticas y procedimientos?	No, ya que es una empresa familiar.
2. ¿Tiene conocimiento veraz de las actividades económicas que realiza la empresa NOAH SA?	Sí, es una empresa que otorga servicios contables tributarios y de auditoría.
3. ¿Bajo qué lineamientos se determina la toma de decisiones financieras en la compañía?	La toma de decisiones en el ámbito financiero es tomada en base a la rentabilidad de esta especificando los indicadores financieros.
4. ¿Considera que la empresa posee una adecuada planificación para el cumplimiento los indicadores financieros?	Si, ya que de esa manera la empresa cuenta con una mejor razonabilidad en base a sus números específicamente.
5. ¿Tiene conocimientos sobre la importancia de efectuar análisis a los estados financieros? Explique	Si, debido que es una empresa de servicio contables para poder establecerse se deben tener conocimientos en base a la realización de la actividad de la empresa.
6. ¿Existe alguna política en específico para la presentación de los estados financieros en la empresa? Explique	No, los estados financieros son presentados en base a la necesitada de la empresa ya sea mensual o bimestral.
7. ¿Conoce usted la importancia para el análisis de los indicadores financieros que apuntan a los estados financieros de la empresa? Explique	Por supuesto los resultados estados financieros debe de analizarse de manera correcta para de esa manera establecer los indicadores financieros correctamente.

8. ¿Realizan análisis en base a rentabilidad de la empresa?

Si, aproximadamente trimestralmente analizamos la rentabilidad de la empresa ya que en base a ese análisis establecemos una mejor toma de decisiones.

9. ¿Considera que es necesario realizar comparaciones con otras empresas financieramente hablando?

Si, ya que de esa manera podemos verificar si somos más o menos rentables a comparación con otras empresas de servicios para de esa manera obtener una mejor toma de decisiones en base a estrategias en el sector.

10. ¿Cuál es su criterio en base el uso de los indicadores financieros?

Los indicadores financieros son una parte primordial para la toma de decisiones de la empresa determinando así su rentabilidad a comparación con otras empresas obteniendo mejores resultados.

Fuente: Empresa Noah S.A (2022)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Análisis: De acuerdo con la información proporcionada por la jefa Financiero se pudo considerar que la empresa está manteniendo deficiencias en la parte financiera que ya a pesar de que los Estados financieros son revisados y analizados no son están realizando de manera correcta los indicadores financieros.

3.6.1.3 Entrevista 3

Entrevistado: Kleber Suárez Barzola

Entrevistadores: Andy Cristopher Peña Martillo

Jeniffer Juliana Suárez Barzola

Fecha: Lunes 2 de mayo del 2022

Hora: 15:00 pm

Lugar: Oficinas de la Empresa

TABLA 10*ENTREVISTA AL ANALISTA FINANCIERO.*

Preguntas:	Respuestas.
1. ¿La empresa cuenta con un manual de políticas y procedimientos?	Por el momento no mantiene ya que es una empresa pequeña que recién se no tiene mucho tiempo en el mercado.
2. ¿Tiene conocimiento veraz de las actividades económicas que realiza la empresa NOAH SA?	Si, la empresa como tal otorga servicios contables, tributarios, legal y de auditoria.
3. ¿Bajo qué lineamientos se determina la toma de decisiones financieras en la compañía?	La toma de decisiones en la parte financiera de la empresa es analizada en base a las negociaciones que se realizan y viene directamente de los altos mandos.
4. ¿Considera que la empresa posee una adecuada planificación para el cumplimiento los indicadores financieros?	Sí, porque de otra manera no sería una empresa que otorga servicios contables como tal validando su rentabilidad.
5. ¿Tiene conocimientos sobre la importancia de efectuar análisis a los estados financieros? Explique	Si, son de suma importancia los respectivos análisis ya que de esa manera podemos determinar una mejor toma de decisiones en la empresa.
6. ¿Existe alguna política en específico para la presentación de los estados financieros en la empresa? Explique	Por ahora no contamos con alguna política en específico en el momento se es necesario presentar los estados financieros ya sea bimestral o semestral se lo presenta.
7. ¿Conoce usted la importancia para el análisis de los indicadores financieros que apuntan a los estados financieros de la empresa? Explique	Si, son importante de esa manera determinamos si la empresa es rentable o no.
8. ¿Realizan análisis en base a rentabilidad de la empresa?	Si, se realizan con frecuencia los respectivos análisis para de esa manera poder tener una mejor perspectiva de los objetivos de la empresa.
9. ¿Considera que es necesario realizan comparaciones con otras empresas financieramente hablando?	Si, para poder mejor como empresa en un sector en específico.
10. ¿Cuál es su criterio en base el uso de los indicadores financieros?	Los indicadores financieros son una parte principal dentro de la compañía ya que

especifica con claridad si la empresa va por buen camino o no.

Fuente: Empresa Noah S.A (2022)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Análisis: Al momento que se ejecutó la última entrevista al Analista Financiero se pudo verificar el personal el cual realizo los indicadores financieros no tuvo conocimiento previo de la información y esto conlleva que no se realicen ni analicen de manera correcta para verificar si la empresa puede o no ser más rentable.

3.6.2 Resultados de la aplicación de la guía de observación.

Evaluación del cumplimiento de los procedimientos para la realización de indicadores financieros en la empresa NOAH S.A.

TABLA 11

FICHA DE OBSERVACIÓN.

Políticas y procedimientos.	Si	No
¿Existe un manual de políticas y procedimientos establecido por la empresa?	-	x
¿Saben acerca de la importancia de implementar los ¿Indicadores financieros en la empresa?	x	-
¿Existe una persona encargada en la realización de ¿Indicadores financieros en la empresa?	x	-
¿La persona encargada cumple con satisfacción las funciones que se le designan?	-	x
¿Se controla y evalúa permanentemente las políticas que se usan para verificar el cumplimiento de los objetivos, metas, indicadores?	-	x
¿Existe una planeación específica para la elaboración de indicadores financieros?	-	x
¿Existe un reglamento interno que indique que se deben realizar los indicadores financieros de manera informativa?	-	x
¿Se encuentra implementado y estructurado los ¿Indicadores de manera informativa?	x	-
¿Se analizan los resultados que arrojan la elaboración de indicadores financieros?	x	-

¿La toma de decisiones nace a partir de la realización de los indicadores financieros?	x	-
¿Se presentan estrategias para la constante mejora de la empresa?	x	-
Total	6	4

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022).

Mediante el estudio realizado en la empresa NOAH S.A, en base a la ficha de observación se pudo determinar especialmente en el departamento financiero, que no existe un manual de políticas y procedimientos para la respectiva verificación de los análisis financieros de la compañía, por consiguiente la investigación se sustenta al realizar los indicadores financieros de manera correcta siendo así una herramienta primordial para mejorar la toma de decisiones, teniendo en cuenta la situación económica de la entidad.

A través la verificación de los documentos otorgados por la empresa como fueron los estados financieros se pudo observar la falta de conocimiento que tuvo el personal al momento que se realizaron los indicadores financieros, dando paso a errores que fueron significativos al instante de elaboración de estos.

3.6.3 Análisis documental

3.6.3.1 Esquema del estudio en general.

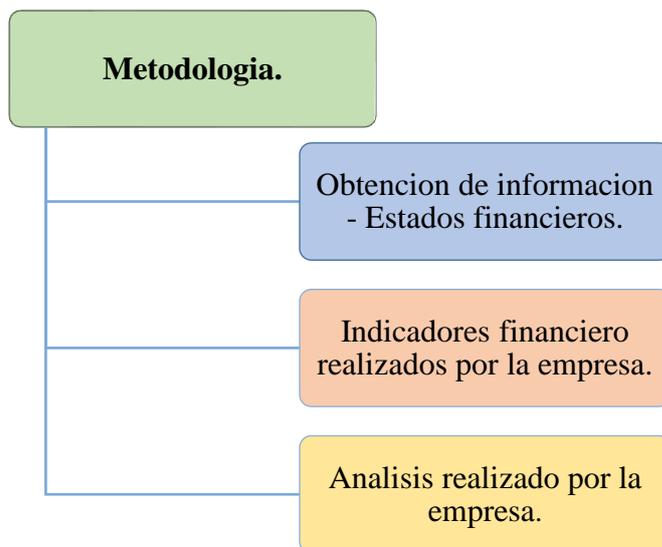


FIGURA 3 ESQUEMA GENERAL DEL ESTUDIO

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

3.6.3.2 Obtención de información de estados financieros.

Una vez que se receiptó los Estados Financieros de la empresa, se procedió al analizar y verificar los análisis respectivos que nos permitió verificar una información más concisa de la situación financiera y económica de la empresa en sus respectivos periodos 2019 y 2020.

El Estado de Situación Financiera de la entidad en el año 2019 y 2020, ha sido analizado de acuerdo con las normas establecidas clasificando de manera correcta las partidas de Activo Pasivo y Patrimonio.

3.6.3.3 Información Financiera

NOAH S.A
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PERIODO DE COMPRACION 2019 Y 2020

TABLA 12

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA PERIODO 2019 Y 2020

Descripción	2020	2019
Activos		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos		
Bancos locales		
Caja	631.50	231.50
Banco Guayaquil	4,260.36	1,860.36
Total, bancos locales	4,891.86	2,091.86
Total, bancos	4,891.86	2,091.86
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	4,891.86	2,091.86
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes		
Cuentas por cobrar locales no relacionados		
Cientes locales	15,276.44	15,276.44
Cía. relacionados locales		
Logic Corp	9,850.65	9,850.65
Luxury Corp	15,740.32	15,740.32
Total, Cía. relacionados locales	25,590.97	25,590.97
Total, cuentas por cobrar clientes	40,867.41	40,867.41
Total, activos financieros	40,867.41	40,867.41
Otros anticipos entregados		
Impuestos retenidos por anticipado	863.66	863.66

Total, activos por impuestos corrientes	863.66	863.66
Total, pagos anticipados	863.66	863.66
Total, activo corriente	46,622.93	43,822.93
Activos financieros no corrientes		
Activos financieros no corrientes		
Cxc cias relacionadas l/p		
Motor Prix	1,682.90	1,682.90
Cxc cliente cias relacionadas l/p		
Smokingcorp	9,580.45	9,580.45
Total, activos financieros no corrientes	11,263.35	11,263.35
Total, activo no corriente	11,263.35	11,263.35
Total, activo	57,886.28	55,086.28
Pasivo		
Pasivo corriente		
Proveedores de servicios		
Proveedores informáticos	1,772.48	1,772.48
Proveedor otros servicios	2,485.36	2,485.36
Proveedor servicios rentas interna Sri	589.65	589.65
Total, proveedores de servicios	4,847.49	4,847.49
Ctas y doc. x pagar prov. Bienes		
Proveedores de bienes		
Proveedor suministro y materiales	2,058.65	2,058.65
Proveedor otros bienes	1,874.32	1,874.32
Total, proveedores de bienes	3,932.97	3,932.97
Total, ctas y doc. x pagar prov. Bienes	3,932.97	3,932.97
Total, ctas y doc. x pagar proveedores corrientes	8,780.46	8,780.46
Otros pasivos por beneficios a empleados		
Beneficios sociales por pagar		
Beneficios sociales por pagar		
Décimo tercer sueldo - administrativo	654.25	654.25
Décimo cuarto sueldo - administrativo	560.25	560.25
Vacaciones	1,589.00	1,589.00
Fondo de reserva	856.20	856.20
Total, beneficios sociales por pagar	3,659.70	3,659.70
Otros beneficios de ley		
15% participación de utilidades	969.15	969.15
Total, otros beneficios de ley	969.15	969.15
Total, beneficios sociales por pagar	4,628.85	4,628.85
Total, otros pasivos por beneficios a empleados	4,628.85	4,628.85
Otros pasivos corrientes		
Pasivos por impuestos corriente		
Retenciones en la fuente del ir		
1.75% transferencia de bienes muebles (activo)	25.21	25.21
1% ret. transporte de carga	24.03	24.03
3440 2.75% otras reten. porcentajes no específicos	65.23	65.23
Total, retenciones en la fuente del ir	114.47	114.47

Retenciones del IVA		
Retención IVA 30%	4.23	4.23
Retención IVA 70%	5.62	5.62
Retención IVA 100%	18.96	18.96
Total, retenciones del IVA	28.81	28.81
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	952.93
Total, impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	952.93
Total, pasivos por impuestos corriente	1,096.21	1,096.21
Obligaciones con el iess		
Obligaciones con el iess		
Aportes al iess 9.45% (empleados)	189.32	189.32
Aportes al iess 12.15% (empleador)	254.32	254.32
Fondos de reserva (plan iess)	80.97	80.97
Préstamos quirografarios	0.00	0.00
Préstamos hipotecarios	0.00	0.00
Planilla iess por pagar	240.87	240.87
Total, obligaciones con el iess	765.48	765.48
Total, obligaciones con el iess	765.48	765.48
Total, otros pasivos corrientes	1,861.69	1,861.69
Total, pasivo corriente	15,271.00	15,271.00
Pasivo no corriente		
Ctas y doc. por pagar largo plazo		
Ctas y doc. por pagar l/p local		
Compañías relacionadas l/p		
Motor Prix	8,536.94	8,536.94
Total, compañías relacionadas l/p	8,536.94	8,536.94
Total, ctas y doc. por pagar l/p local	8,536.94	8,536.94
Pasivo l/p proyecto de inversión		
Obligaciones acreedoras del exterior		
Smokingcorp	12,458.11	14,181.99
Total, obligaciones acreedoras del exterior	12,458.11	14,181.99
Total, pasivo l/p proyecto de inversión	12,458.11	14,181.99
Total, ctas y doc. por pagar largo plazo	20,995.05	22,718.93
Total, pasivo no corriente	20,995.05	22,718.93
Total, pasivo	36,266.05	37,989.93
Patrimonio		
Capital	-	-
Capital social	2,800.00	-
Capital social	-	-
Capital suscrito y pagado	-	-
Capital suscrito y pagado	800.00	800.00
Total, capital suscrito y pagado	3,600.00	800.00
Total, capital social	3,600.00	800.00
Total, capital social	3,600.00	800.00
Total, capital	3,600.00	800.00

Resultados		
Resultados acumulados		
Resultados acumulados		
Resultados acumulados		
Utilidades acum. Ejerc. anteriores	12,136.38	12,136.38
Total, resultados acumulados	12,136.38	12,136.38
Resultados presente ejercicio		
Utilidades del ejercicio		
Utilidades del ejercicio		
Utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, resultados presente ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, resultados	18,020.23	16,296.35
Total, patrimonio	21,620.23	17,096.35

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

NOAH S.A

ESTADO DE RESULTADO

PERIODO DE COMPARACION 2019 Y 2020.

Tabla 13

Estado De Resultado Periodo 2019 Y 2020

Descripción	2020 Saldo	2019 Saldo
Ventas + otros ingresos	50,419.52	71,398.90
Ventas locales		
Servicios prestados	50,191.52	60,247.56
Ventas	50,191.52	60,247.56
Gastos		
Gastos administrativos	17,951.52	35,685.67
Sueldos	18,380.50	20,400.00
Aporte patronal	2,049.43	2,274.60
Décimo cuarto sueldo	744.50	788.00
Décimo tercer sueldo	1,700.00	1,700.00
Vacaciones	848.50	850.00
Fondos de Reserva	1,401.42	1,699.32
Alimentación	1,459.80	1,540.32
Total, gastos generales	44,535.67	64,937.91
Total, gastos	44,535.67	64,937.91
Otros ingresos		
Otros ingresos	228.00	11,151.34
Total, otros ingresos	228.00	11,151.34
Part. Trabajadores e imp. Renta		
Utilidad	5,883.85	6,460.99

15% participación de trabajadores	(882.58)	(969.15)
Base imponible	5,001.27	5,491.84
Deducción especial	1,160.34	1,160.34
Nueva base imponible	3,840.93	4,331.50
22% de impuesto a la renta	845.01	952.93
Utilidad o pérdida del ejercicio (neto)	2,995.93	3,378.57

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Análisis vertical de los Estados Financiero y del Estado de Resultado.

NOAH S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO DE COMPRACION 2019 Y 2020

Tabla 14

Análisis Vertical Estado De Situación Financiera Periodo 2019-2020

	2020	Análisis vertical	2019	Análisis vertical
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Bancos				
Bancos locales				
Caja	631.50	1.09%	231.50	0.42%
Banco Guayaquil	4,260.36	7.36%	1,860.36	3.38%
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	4,891.86	8.45%	2,091.86	3.80%
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes				
Cuentas por cobrar locales no relacionados				
Cientes locales	15,276.44	26.39%	15,276.44	27.73%
Cía. relacionados locales				
Lógica corp.	9,850.65	17.02%	9,850.65	17.88%
Luxury corp.	15,740.32	27.19%	15,740.32	28.57%
Total, Cía. relacionados locales	25,590.97		25,590.97	
Total, cuentas por cobrar clientes	40,867.41		40,867.41	
Total, activos financieros	40,867.41	70.60%	40,867.41	74.19%
Otros anticipos entregados				
Impuestos retenidos por anticipado	863.66		863.66	
Total, activos por impuestos corrientes	863.66		863.66	
Total, pagos anticipados	863.66		863.66	
Total, activo corriente	46,622.93	80.54%	43,822.93	79.55%
Activos financieros no corrientes				
Cxc cias relacionadas l/p				

Motor Prix	1,682.90	2.91%	1,682.90	3.06%
Smokingcorp	9,580.45	16.55%	9,580.45	17.39%
Total, activos financieros no corrientes	11,263.35		11,263.35	
Total, activo no corriente	11,263.35	19.46%	11,263.35	20.45%
Total, activo	57,886.28	100.00%	55,086.28	100.00%
Pasivo				
Pasivo corriente				
Proveedores de servicios				
Proveedor transporte	1,772.48	4.89%	1,772.48	4.67%
Proveedor otros servicios	2,485.36	6.85%	2,485.36	6.54%
Proveedor servicios rentas interna Sri	589.65	1.63%	589.65	1.55%
Total, proveedores de servicios	4,847.49	13.37%	4,847.49	12.76%
Ctas y doc. x pagar prov. Bienes				
Proveedores de bienes				
Proveedor suministro y materiales	2,058.65	5.68%	2,058.65	5.42%
Proveedor otros bienes	1,874.32	5.17%	1,874.32	4.93%
Total, proveedores de bienes	3,932.97		3,932.97	
Total, ctas y doc. x pagar prov. Bienes	3,932.97	10.84%	3,932.97	10.84%
Total, ctas y doc. x pagar proveedores corrientes	8,780.46	24.21%	8,780.46	23.11%
Otros pasivos por beneficios a empleados				
Beneficios sociales por pagar				
Décimo tercer sueldo - administrativo	654.25	1.80%	654.25	1.72%
Décimo cuarto sueldo - administrativo	560.25	1.54%	560.25	1.47%
Vacaciones	1,589.00	4.38%	1,589.00	4.18%
Fondo de reserva	856.20	2.36%	856.20	2.25%
Total, beneficios sociales por pagar	3,659.70	10.09%	3,659.70	9.63%
Otros beneficios de ley				
15% participación de utilidades	969.15	2.67%	969.15	2.55%
Total, otros beneficios de ley	969.15	2.67%	969.15	2.55%
Total, beneficios sociales por pagar	4,628.85		4,628.85	
Total, otros pasivos por beneficios a empleados	4,628.85	12.76%	4,628.85	12.18%
Otros pasivos corrientes				
Pasivos por impuestos corriente				
Retenciones en la fuente del ir				
1.75% transferencia de bienes muebles	25.21	0.07%	25.21	0.07%
1% ret. transporte de carga	24.03	0.07%	24.03	0.06%
3440 2.75% otras reten. porcentajes no específicos	65.23	0.18%	65.23	0.17%
Total, retenciones en la fuente del ir	114.47	0.32%	114.47	0.30%
Retenciones del IVA				
Retención IVA 30%	4.23	0.01%	4.23	0.01%
Retención IVA 70%	5.62	0.02%	5.62	0.01%
Retención IVA 100%	18.96	0.05%	18.96	0.05%
Total, retenciones del IVA	28.81	0.08%	28.81	0.08%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio				
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	2.63%	952.93	2.51%

Total, impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	2.63%	952.93	2.51%
Total, pasivos por impuestos corriente	1,096.21	3.02%	1,096.21	2.89%
Obligaciones con el iess				
Obligaciones con el iess				
Aportes al iess 9.45% (empleados)	189.32	0.52%	189.32	0.50%
Aportes al iess 12.15% (empleador)	254.32	0.70%	254.32	0.67%
Fondos de reserva (plan iess)	80.97	0.22%	80.97	0.21%
Préstamos quirografarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Préstamos hipotecarios	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Planilla iess por pagar	240.87	0.66%	240.87	0.63%
Total, obligaciones con el iess	765.48		765.48	
Total, obligaciones con el iess	765.48	2.11%	765.48	2.01%
Total, otros pasivos corrientes	1,861.69	5.13%	1,861.69	4.90%
Total, pasivo corriente	15,271.00	42.11%	15,271.00	40.20%
Pasivo no corriente				
Ctas y doc. por pagar largo plazo				
Ctas y doc. por pagar l/p local				
Compañías relacionadas l/p				
Motor Prix	8,536.94	23.54%	8,536.94	22.47%
Total, compañías relacionadas l/p	8,536.94	23.54%	8,536.94	22.47%
Total, ctas y doc. por pagar l/p local	8,536.94	23.54%	8,536.94	22.47%
Pasivo l/p proyecto de inversión				
Obligaciones acreedoras del exterior				
Smoking corp.	12,458.11	34.35%	14,181.99	37.33%
Total, obligaciones acreedoras del exterior	12,458.11		14,181.99	
Total, pasivo l/p proyecto de inversión	12,458.11	34.35%	14,181.99	37.33%
Total, ctas y doc. por pagar largo plazo	20,995.05		22,718.93	
Total, pasivo no corriente	20,995.05	57.89%	22,718.93	59.80%
Total, pasivo	36,266.05	100.00%	37,989.93	100.00%
Patrimonio				
Capital				
Capital social	2,800.00	12.95%	-	0.00%
Capital social	-		-	
Capital suscrito y pagado				
Capital suscrito y pagado	800.00	3.70%	800.00	4.68%
Total, capital suscrito y pagado	3,600.00		800.00	
Total, capital social	3,600.00		800.00	
Total, capital social	3,600.00		800.00	
Total, capital	3,600.00	16.65%	800.00	4.68%
Resultados				
Resultados acumulados				
Resultados acumulados				
Resultados acumulados				
Utilidades acum. Ejerc. anteriores	12,136.38	56.13%	12,136.38	70.99%
Total, resultados acumulados	12,136.38	56.13%	12,136.38	70.99%
Resultados presente ejercicio				

Utilidades del ejercicio				
Utilidades del ejercicio				
Utilidades del ejercicio	5,883.85	27.21%	4,159.97	24.33%
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85		4,159.97	
Total, resultados	18,020.23	83.35%	16,296.35	95.32%
Total, patrimonio	21,620.23	100.00%	17,096.35	100.00%

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

NOAH S.A

ESTADO DE RESULTADO

PERIODO DE COMPARACION 2019 Y 2020.

TABLA 15

ANÁLISIS VERTICAL ESTADO DE RESULTADO PERIODO 2019-2020

	2020	Análisis vertical	2019	Análisis vertical
Descripción	Saldo		Saldo	
Ventas + otros ingresos	50,419.52		71,398.90	
Ventas locales				
Servicios prestados	50,191.52	100%	60,247.56	84%
Ventas	50,191.52		60,247.56	
Gastos				
Gastos administrativos	17,951.52	36%	35,685.67	50%
Sueldos	18,380.50	36%	20,400.00	29%
Aporte patronal	2,049.43	4%	2,274.60	3%
Décimo cuarto sueldo	744.50	1%	788.00	1%
Décimo tercer sueldo	1,700.00	3%	1,700.00	2%
Vacaciones	848.50	2%	850.00	1%
Fondos de reserva	1,401.42	3%	1,699.32	2%
Alimentación	1,459.80	3%	1,540.32	2%
Total, gastos	44,535.67	88%	64,937.91	91%
Otros ingresos				
Otros ingresos	228.00	0%	11,151.34	16%
Total, otros ingresos	228.00	0%	11,151.34	16%
Parte. Trabajadores e imp. Renta				
Utilidad	5,883.85	12%	6,460.99	9%
15% participación de trabajadores	(882.58)		(969.15)	
Base imponible	5,001.27		5,491.84	
Deducción especial	1,160.34		1,160.34	
Nueva base imponible	3,840.93		4,331.50	

22% de impuesto a la renta	845.01	952.93
Utilidad o pérdida del ejercicio (neto)	2,995.93	3,378.57

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Análisis

Las cuentas caja y banco representaron 1.09% y 7.36% del total de los activos corrientes el cual estuvo destinado para cuentas de valor monetario relativamente, específicamente para cumplir a obligaciones a corto plazo.

La cuenta más significativa que se analizó de los activos corrientes fueron las cuentas por cobrar se relacionó con el 70.60% que represento la capacidad de hacer efectivo en un periodo menor a 365 días. Mientras que los impuestos corrientes tuvieron poco valor porcentual.

Los activos corrientes representaron el 80% del total activos estos significo un rendimiento a corto plazo y se espera pronto beneficio para poder cumplir con las obligaciones vigentes en el periodo.

Los pasivos corrientes representaron un 42.11% en los cuales incluyeron las obligaciones como las aportaciones al IESS, préstamos y fondo de reserva.

Las deudas que se contrajeron de las cuentas por pagar a largo plazo con el 57.89% estos se encuentran próximos a pagar de 2 a 5 años, el más significativo es el valor de 12548.11 que esto hace una representación del 34.35%.

El aumento de capital social fue muy importante para afrontar deudas a corto plazo y de todo el patrimonio represento el 12.95%, la utilidad del ejercicio tuvo un ligero aumento del 27.21%.

Alrededor del 99.55% representaron los ingresos por brindar servicios, un poco inferior al periodo anterior donde hubo ingresos extras por diversos tipos de inversiones. Los otros ingresos en el año 2019 representaban el 16% y en el año 2020 solo hubo un 2% procedente de inversiones.

Los gastos representaron alrededor del 88.33% dejando una utilidad bruta del 11.67%, sobre la utilidad se procedió a realizar los cálculos por ley para efectuar el cálculo a la participación de trabajadores e impuesto a la renta. Alrededor del 99.55% representa

los ingresos por brindar servicios, un poco inferior al periodo anterior donde hubo ingresos extras por diversos tipos de inversiones.

Análisis horizontal de los Estados Financiero y del Estado de Resultado

NOAH S.A

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

PERIODO DE COMPRACION 2019 Y 2020

Tabla 16

Análisis Horizontal Estado De Situación Financiera Periodo 2019-2020

Descripción	2020	2019	Variación absoluta	Variación relativa
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Bancos				
Bancos locales				
Caja	631.50	231.50	400.00	173%
Banco Guayaquil	4,260.36	1,860.36	2,400.00	129%
Total, bancos locales	4,891.86	2,091.86		
Total, bancos	4,891.86	2,091.86		
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	4,891.86	2,091.86		
Activos financieros				
Cuentas por cobrar clientes				
Cuentas por cobrar locales no relacionados				
Cientes locales	15,276.44	15,276.44	-	0%
Cía. relacionados locales				
Lógica corp.	9,850.65	9,850.65	-	0%
Luxury corp.	15,740.32	15,740.32	-	0%
Total, Cía. relacionados locales	25,590.97	25,590.97		
Total, cuentas por cobrar clientes	40,867.41	40,867.41		
Total, activos financieros	40,867.41	40,867.41		
Otros anticipos entregados				
Impuestos retenidos por anticipado	863.66	863.66	-	0%
Total, otros anticipos entregados	863.66	863.66		
Total, pagos anticipados	863.66	863.66		
Total, activo corriente	46,622.93	43,822.93	2,800.00	6%
Activos financieros no corrientes				
Activos financieros no corrientes				
Cxc cias relacionadas l/p				
Motor Prix	1,682.90	1,682.90	-	0%
Cxc cliente cias relacionadas l/p				
Smokingcorp	9,580.45	9,580.45		

Total, activos financieros no corrientes	11,263.35	11,263.35		
Total, activo no corriente	11,263.35	11,263.35		
Total, activo	57,886.28	55,086.28		
Pasivo				
Pasivo corriente				
Proveedores de servicios				
Proveedores informáticos	1,772.48	1,772.48	-	0%
Proveedor otros servicios	2,485.36	2,485.36	-	0%
Proveedor servicios rentas interna Sri	589.65	589.65	-	0%
Total, proveedores de servicios	4,847.49	4,847.49		
Ctas y doc. x pagar prov. Bienes				
Proveedores de bienes				
Proveedor suministro y materiales	2,058.65	2,058.65	-	0%
Proveedor otros bienes	1,874.32	1,874.32	-	0%
Total, proveedores de bienes	3,932.97	3,932.97		
Total, ctas y doc. x pagar prov. Bienes	3,932.97	3,932.97		
Total, ctas y doc. x pagar proveedores corrientes	8,780.46	8,780.46		
Otros pasivos por beneficios a empleados				
Beneficios sociales por pagar				
Beneficios sociales por pagar				
Décimo tercer sueldo - administrativo	654.25	654.25	-	0%
Décimo cuarto sueldo - administrativo	560.25	560.25	-	0%
Vacaciones	1,589.00	1,589.00	-	0%
Fondo de reserva	856.20	856.20	-	0%
Total, beneficios sociales por pagar	3,659.70	3,659.70		
Otros beneficios de ley				
15% participación de utilidades	969.15	969.15		
Total, otros beneficios de ley	969.15	969.15		
Total, beneficios sociales por pagar	4,628.85	4,628.85		
Total, otros pasivos por beneficios a empleados	4,628.85	4,628.85		
Otros pasivos corrientes				
Pasivos por impuestos corriente				
Retenciones en la fuente del ir				
1.75% transferencia de bienes muebles	25.21	25.21	-	0%
1% ret. transporte de carga	24.03	24.03	-	0%
3440 2.75% otras reten. porcentajes no específicos	65.23	65.23	-	0%
Total, retenciones en la fuente del ir	114.47	114.47		
Retenciones del IVA				
Retención IVA 30%	4.23	4.23	-	0%
Retención IVA 70%	5.62	5.62	-	0%
Retención IVA 100%	18.96	18.96	-	0%
Total, retenciones del IVA	28.81	28.81		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio			-	0%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	952.93		

Total, impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	952.93		
Total, pasivos por impuestos corriente	1,096.21	1,096.21		
Obligaciones con el iess				
Obligaciones con el iess				
Aportes al iess 9.45% (empleados)	189.32	189.32	-	0%
Aportes al iess 12.15% (empleador)	254.32	254.32	-	0%
Fondos de reserva (plan iess)	80.97	80.97	-	0%
Préstamos quirografarios	0.00	0.00	-	0%
Préstamos hipotecarios	0.00	0.00	-	0%
Planilla iess por pagar	240.87	240.87	-	0%
Total, obligaciones con el iess	765.48	765.48		
Total, obligaciones con el iess	765.48	765.48		
Total, otros pasivos corrientes	1,861.69	1,861.69		
Total, pasivo corriente	15,271.00	15,271.00		
Pasivo no corriente				
Ctas y doc. por pagar largo plazo				
Ctas y doc. por pagar l/p local				
Compañías relacionadas l/p				
Motor Prix	8,536.94	8,536.94	-	0%
Total, compañías relacionadas l/p	8,536.94	8,536.94		
Total, ctas y doc. por pagar l/p local	8,536.94	8,536.94		
Pasivo l/p proyecto de inversión				
Obligaciones acreedoras del exterior				
Smokingcorp	12,458.11	14,181.99		
Total, obligaciones acreedoras del exterior	12,458.11	14,181.99		
Total, pasivo l/p proyecto de inversión	12,458.11	14,181.99		
Total, ctas y doc. por pagar largo plazo	20,995.05	22,718.93		
Total, pasivo no corriente	20,995.05	57.89%	22,718.93	59.80%
Total, pasivo	36,266.05	100.00%	37,989.93	100.00%
Patrimonio				
Capital				
Capital social	2,800.00	-	-	0%
Capital social	-	-		
Capital suscrito y pagado	-	-		
Capital suscrito y pagado	800.00	800.00		
Total, capital suscrito y pagado	3,600.00	800.00		
Total, capital	3,600.00	800.00		
Resultados				
Resultados acumulados				
Resultados acumulados				
Resultados acumulados				
Utilidades acum. Ejerc. anteriores	12,136.38	12,136.38		
Total, resultados acumulados	12,136.38	12,136.38		
Resultados presente ejercicio				
Utilidades del ejercicio				

Utilidades del ejercicio				
Utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97	1,723.88	41%
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97		
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97		
Total, resultados presente ejercicio	5,883.85	4,159.97		
Total, resultados	18,020.23	16,296.35		
Total, patrimonio	21,620.23	17,096.35		

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

NOAH S.A
ESTADO DE RESULTADO
PERIODO DE COMPARACION 2019 Y 2020.

Tabla 17
Análisis Horizontal Estado De Resultados Periodo 2019-2020

	2020	2019	Variación absoluta	Variación relativa
Descripción	Saldo	Saldo		
Ventas + otros ingresos	50,419.52	71,398.90	-20,979.38	-29%
Ventas locales				
Servicios prestados	50,191.52	60,247.56	-10,056.04	-17%
Ventas	50,191.52	60,247.56		
Gastos				
Gastos generales				
Gastos administrativos	17,951.52	35,685.67		
Sueldos	18,380.50	20,400.00		
Aporte patronal	2,049.43	2,274.60		
Décimo cuarto sueldo	744.50	788.00		
Décimo tercer sueldo	1,700.00	1,700.00		
Vacaciones	848.50	850.00		
Fondos de reserva	1,401.42	1,699.32		
Alimentación	1,459.80	1,540.32		
Total, gastos	44,535.67	64,937.91	-20,402.24	-31%
Otros ingresos				
Otros ingresos	228.00	11,151.34	-10,923.34	-98%
Total, otros ingresos	228.00	11,151.34		
Participación. Trabajadores e imp. Renta				
Utilidad	5,883.85	6,460.99		
15% participación de trabajadores	(882.58)	(969.15)		
Base imponible	5,001.27	5,491.84		
Deducción especial	1,160.34	1,160.34		
Nueva base imponible	3,840.93	4,331.50		

22% de impuesto a la renta	845.01	952.93
Utilidad o pérdida del ejercicio (neto)	2,995.93	3,378.57

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Interpretación de los análisis obtenidos.

De acuerdo a los resultados que se obtuvo en el análisis horizontal En el año 2020 en la empresa NOAH S.A se verificó que hubieron pocas partidas que tuvieron movimientos significativos de análisis en lo que se observó que la cuenta caja aumento un 173% debido a un incremento de capital social que se dispuso mediante orden de los accionistas, así como a su vez las cuentas de banco también aumentó un 129% debido al mismo aporte societario para solventar deudas a corto plazo y en caso de alguna contingencia poder hacer un uso prudente de ese dinero. En lo que respecta en las cuentas por cobrar no se vio mayor movimiento ya que se mantienen los mismos valores entre año y año.

En los pasivos la empresa específicamente en las cuentas por pagar a largo plazo se realizó un pago directo con las utilidades del ejercicio que disminuyó en un 12% la deuda pendiente, se cumplen con las obligaciones a largo plazo.

Las cuentas de beneficios sociales se mantuvieron igual y no éxito ningún cambio significativo de comparación.

Se realizó un aumento de capital de forma conjunta con los accionistas debido a las situaciones de pandemia, este aporte fue realizado para situaciones específicas. Con las utilidades del periodo se pudo realizar un abono a una cuenta por pagar a largo plazo y así cumplir con los tiempos establecidos.

Los ingresos para el año 2020 fue inferior al del 2019 por un 17% debido a la pandemia que paralizó de gran forma las actividades de la empresa generando una crisis en todo el país. Las utilidades para el año 2020 así mismo fue afectada la empresa NOAH S.A ya que los beneficios obtenidos en dicho periodo fueron pequeños, y las utilidades se redujeron en un 9% con respecto al periodo anterior. En los ingresos totales existió una disminución del 29.38% debido a la baja demanda de servicios que se dieron a causa de la pandemia.

Existió disminución en los servicios que se realizó durante el periodo. En los gastos administrativos o de gestión también hubo reducción considerable del 31% manteniendo la carga salarial que existe en la empresa NOAH S.A. cuya cuenta más significativa gastos generales tuvo la mayor carga en los gastos generados en la empresa.

No hubo ganancia debido a la cuenta otros ingresos y se disminuyó en aproximadamente en un 98%, una ganancia mínima para el tipo de inversión que se venía manejando desde el inicio de las actividades de los servicios en cuestión.

La empresa tuvo poco movimiento, pero se mantiene estable en sus operaciones manteniendo activos que pueden ser generados a corto plazo, sin contar que mantienen actividades de inversión donde su ganancia máxima fue en 2019.

3.6.3.4 Indicadores financieros realizados por la empresa.

3.6.3.4.1 Indicador de liquidez

Razón Corriente.

Razón Corriente:	<u>Activo corriente</u> <u>pasivo corriente</u>
RC 2020= 46,622.93 / 15,271.00	RC 2019= 43,822.93 / 15,271.00
RC 2020= 3.05	RC 2019= 2.87

Para el año 2019 por cada dólar de deuda había 2.86 para cumplir con las obligaciones y para el año 2020 había 3.05 por cada dólar de pasivo.

3.6.3.4.2 Indicadores de eficiencia

Rotación de cartera.

Rotación de Cartera:	<u>Ventas a crédito</u> <u>Cuentas por cobrar promedio</u>
----------------------	---

$$\text{RC 2019} = 71,398.90 / 25,590.97 =$$

$$\text{RC 2019} = 2.79 \text{ veces}$$

$$\text{RC 2020} = 50,419.52 / 25,590.97 =$$

$$\text{RC 2020} = 1.97 \text{ veces}$$

En el año 2019 la cartera tuvo movimientos tuvo 2.73 veces mientras que en el año 2020 fue de 1.97 la capacidad de cobro disminuyo drásticamente.

Periodos de cobro.

$$\text{Periodos de cobro: } \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio X 365}}{\text{Ventas a crédito}}$$

$$\text{PC 2019} = 25,590.97 * 365 / 71,398.90 =$$

$$\text{PC 2019} = 130.82 \text{ días}$$

$$\text{PC 2020} = 25,590.97 * 365 / 50,419.52 =$$

$$\text{PC 2020} = 185.25 \text{ días}$$

Los cobros realizados tuvieron que pasar alrededor de 130 días en el año 2019 mientras que en el año 2020 la capacidad de cobro disminuyó a 185 días.

Rotación de Activos.

$$\text{Rotación de Activos: } \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{RA 2019} = 71,398.90 / 55,086.28 =$$

$$\text{RA 2019} = 1.30$$

$$\text{RA 2020} = 50,419.52 / 60,247.56 =$$

$$\text{RA 2020} = 0.84$$

En el año 2019 por cada dólar invertido generó 1.30 centavos en los servicios mientras que en el año 2020 hubo una reducción a 0.84 por cada dólar.

Margen bruto de utilidad.

$$\text{Margen bruto de utilidad: } \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas x 100}}$$

$$\text{MBU 2019} = 6460.99 / 71,398.90 \quad \text{MBU 2020} = 5883.85 / 50,419.52 * 100 =$$

$$* 100 =$$

$$\text{MBU 2020} = 11.70\%$$

$$\text{MBU 2019} = 9.04\%$$

El margen bruto de utilidad correspondió para el 2019 al 9.04% esto quiere decir que por cada dólar vendido se generó 9.04 de utilidad bruta a comparación del año 2020 que por cada dólar vendido la utilidad bruta ascendía a 11.70.

Rentabilidad sobre ventas.

$$\text{Rentabilidad sobre ventas:} \quad \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas x100}}$$

$$\text{RV 2019} = 3,378.57 / 71,398.90 * 100 =$$

$$\text{RV 2020} = 2,995.93 / 50,419.52 * 100 =$$

$$\text{RV 2019} = 4.73\%$$

$$\text{RV 2020} = 5.94\%$$

Por cada dólar invertido en la utilidad neta se generó un 4.73% de utilidad en el año 2019, mientras que en el año 2020 fue de un 5.94%.

Rentabilidad sobre activos.

$$\text{Rentabilidad sobre activos:} \quad \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{UB 2019} = 6,460.99 / 55,086.28 =$$

$$\text{UB 2020} = 5,883.85 / 57,886.28 =$$

$$\text{UB 2019} = 0.12$$

$$\text{UB 2020} = 0.10$$

La rentabilidad sobre el activo fue del 10% para el año 2019 y a su vez en el año 2020 fue de 12% esto quiere decir que por cada dólar invertido se generó 0.10ctvs de utilidad.

Rentabilidad sobre el patrimonio.

Rentabilidad sobre el patrimonio: $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$

RP 2019= 3,378.57 / 17,096.35=

RP 2020= 2,995.93 / 21,620.23=

RP 2019= 0.20

RP 2020= 0.14

La inversión sobre el patrimonio se determinó del 14% en el 2020 mientras que en el 2019 fue de 20% hubo una variación porcentual con respecto a los dos años, pero mínima.

Utilidad por acción.

Utilidad por acción: $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Número de acciones en circulación}}$

UA 2020= 2,995.93 / 800.00=

UA 2019= 3,378.57 / 800.00=

UA 2020= 3.74

UA 2019= 4.22

Por cada dólar invertidos en acciones hay 4.22 para repartirse entre accionistas de la empresa.

3.6.3.4.3 Indicadores de desempeño

Índice de crecimiento en ventas.

Índice de crecimiento en ventas: $\frac{\text{Ventas del año corriente}}{\text{Ventas del año anterior x 100}}$

ICV= 50,419.52 / 71,398.90 *100

ICV= 70.62%

En el año 2020 el 50,419.52 representó el 70.62% de las ventas del 2019.

3.6.3.4.4 Indicadores de endeudamiento.

Endeudamiento

Endeudamiento:
$$\frac{\text{Pasivo total con terceros}}{\text{Activo Total}}$$

E 2019= 37989.93 / 55086.28=

E 2020= 36,266.06 / 57886.28=

E 2019= 0.69

E 2020= 0.63

Los activos financiados con deuda que para el 2019 el 69% de los activos se financiaban con deuda mientras que en el 2020 ahora solo representan el 63%.

Índice de desarrollo

Índice de Desarrollo:
$$\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total con terceros}}$$

ID 2019= 15,271.00 / 37989.93=

ID 2020= 15,271.00 / 36266.05=

ID 2019= 0.40

ID 2020= 0.42

La capacidad de cumplir obligaciones a corto plazo es del 42% del total de los pasivos en el año 2020.

3.7 Informe Técnico.

Tema

Análisis financiero realizado como respuesta de la revisión de los indicadores financieros de la empresa Noah S.A en el periodo 2020.

Objetivo del informe

La investigación tuvo el siguiente objetivo.

- Analizar la razonabilidad de los indicadores financieros determinado como afecta la aplicación de los en la situación de económica, financiera de la empresa

Justificación

En base a los resultados que se determinó en la investigación se verificó que la empresa mantiene su rentabilidad y estabilidad dentro del mercado en los periodos investigados sin embargo no está contando con un conocimiento total sobre los indicadores financieros.

Diseño de la investigación

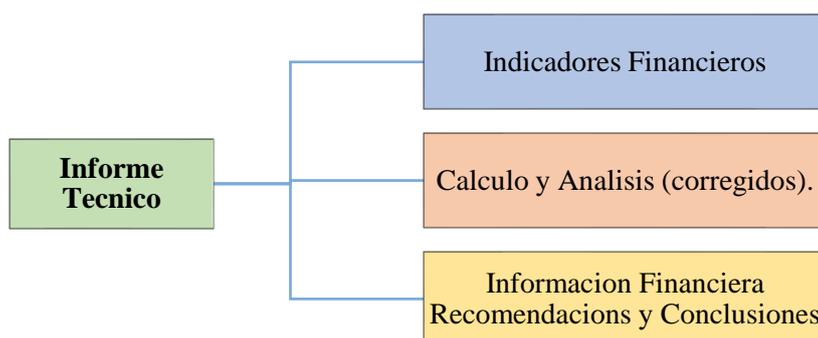


Figura 4 Esquema Del Informe Técnico
Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Calculo y análisis de los indicadores financiero-correctos.

ANÁLISIS RAZÓN CORRIENTE:

TABLA 18
RAZÓN CORRIENTE

Razón corriente	2020	2019
Activo corriente	46,622.93	43,822.93
Pasivo corriente	15,271.00	15,271.00
Resultado	3.053	2.86

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

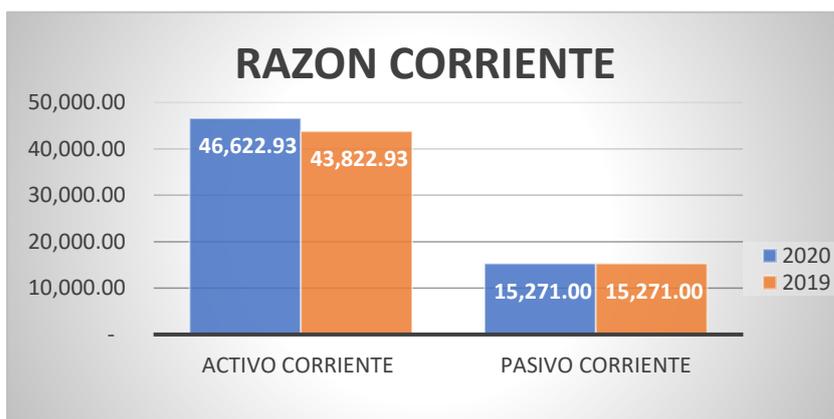


FIGURA 5 *GRAFICO RAZÓN CORRIENTE*
Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Para el año 2019 por cada dólar de deuda hubo 2.86 para poder solventarla ya que se verifico que activos a corto plazo pudo beneficiarse, así como a su vez en el 2020 hubo un ligero aumento en los activos corrientes debido a un aumento en el capital social de la empresa tanto así que para el 2020 hay 3.05 para afrontar pasivos corrientes.

ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE CARTERA Y PERIODO DE COBRO:

TABLA 19
ROTACIÓN DE CARTERA

Rotación de cartera	2020	2019
Ventas a crédito	50,419.52	60247.56
Cuentas por cobrar	25,590.97	25,590.97
Resultado	1.97	2.35

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

TABLA 20
PERIODOS DE COBRO

Periodos de cobro	2020	2019
Cuentas por cobrar promedio *365	25,590.97	25,590.97
Ventas a crédito	50,419.52	60247.56
Resultado	185.2596782	155.8242011

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

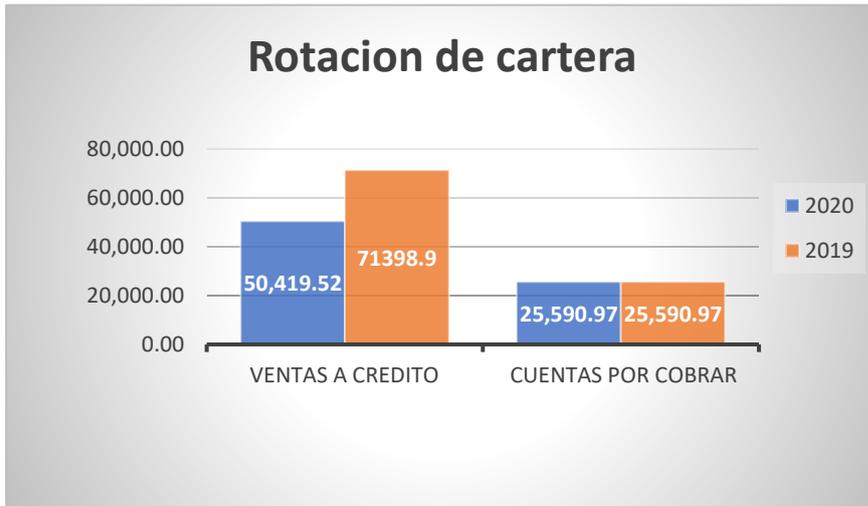


FIGURA 6 GRAFICO RAZÓN DE CARTERA

Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Una considerable disminución de las ventas a crédito hizo que la capacidad de generar efectivo de 1.97 veces al año a 2.35 veces en el año, esto se debe principalmente a que los ingresos no fueron los esperados debido a circunstancias externas, se generó efectivo cada 185 días en comparación al año 2019 que su tiempo promedio de cobro eran 155 días.

ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE ACTIVOS:

TABLA 21

ROTACIÓN DE ACTIVOS

Rotación de activos	2020	2019
Ventas netas	50,419.52	60,247.56
Activos Totales	57,886.28	55,086.28
Resultado	0.87	1.09

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

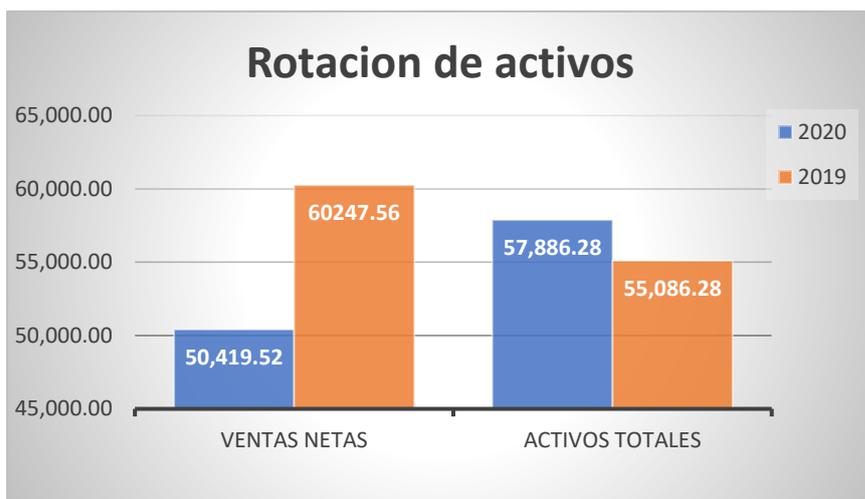


FIGURA 7 GRAFICO ROTACIÓN DE ACTIVOS
Elaborado por: Suárez, J. & Peña, A. (2022)

Los activos totales rotaron un total de 0.87 de veces en el año es decir que cada dólar invertido generó 0.87 centavos en servicio y en el 2019 se generó 1.09 por cada dólar ya que las ventas no fueron a acorde a lo que se planificó.

ANÁLISIS DE MARGEN BRUTO:

TABLA 22
MARGEN BRUTO DE UTILIDAD

Margen bruto de utilidad	2020	2019
Utilidad bruta	5,883.85	6,460.99
Ventas netas *100	50,191.52	60,247.56
Resultado	11.72%	10.72%

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

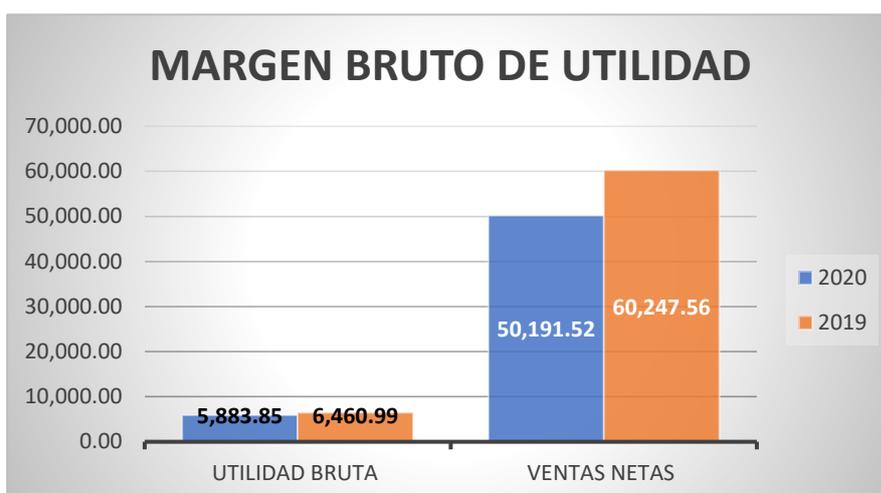


FIGURA 8 *GRAFICO MARGEN BRUTO DE UTILIDAD*

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Las ventas de la empresa generaron un 10.72% de margen de utilidad para el año 2019 mientras que en el 2020 la capacidad de generación fue de 11.72% esto quiere decir que por cada dólar vendido se generó 11.72 de utilidad bruta, el aumento del margen fue mínimo y esto se debió principalmente a la disminución de los servicios brindados y de la utilidad que se analizó durante el periodo.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD SOBRE VENTAS:

TABLA 23

RENTABILIDAD SOBRE VENTAS

Rentabilidad sobre ventas	2020	2019
Utilidad Neta	2,995.93	3,378.57
Ventas Netas x100	50,419.52	60,247.56
Resultado	5.94	4.73

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

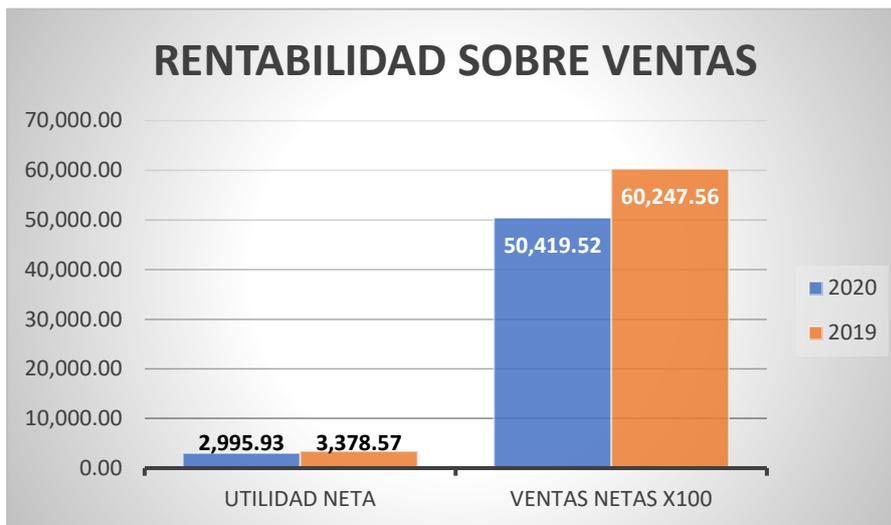


FIGURA 9 *GRAFICO RENTABILIDAD SOBRE VENTAS*
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Por cada dólar invertido en lo que respecta a la utilidad neta se generó un 5.94% de utilidad mientras que en el 2019 fue del 4.73%, en el año 2020 fue más alto el nivel de rentabilidad debido a que hubo una menor cantidad de ventas y la utilidad no hubo una variación pronunciada.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS:

TABLA 24

RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS

Rentabilidad sobre activos	2020	2019
Utilidad Bruta	5,883.85	6,460.99
Activo Total	57,886.28	55,086.28
Resultado	0.10	0.12

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

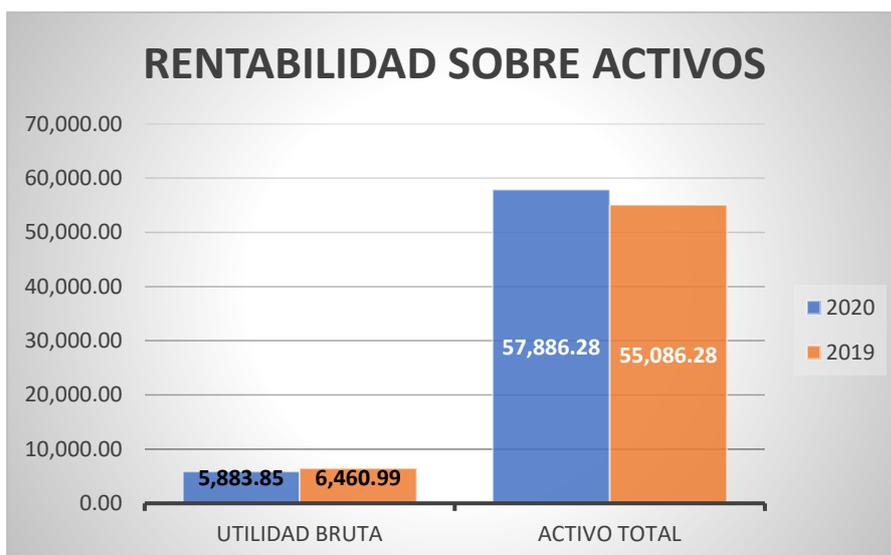


FIGURA 10 *RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS*
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

La rentabilidad del activo total es del 10% no tuvo mucha variación ya que en el 2019 fue del 12% esto quiere decir que las ventas correspondieron al 10% y que por cada dólar invertido se generó 0.10 centavos de utilidad bruta.

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO (ROE):

TABLA 25
GRÁFICO RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO

Rentabilidad sobre patrimonio	2020	2019
Utilidad Neta	2,995.93	3,378.57
Patrimonio	21,620.23	17,096.35
Resultado	0.14	0.20

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

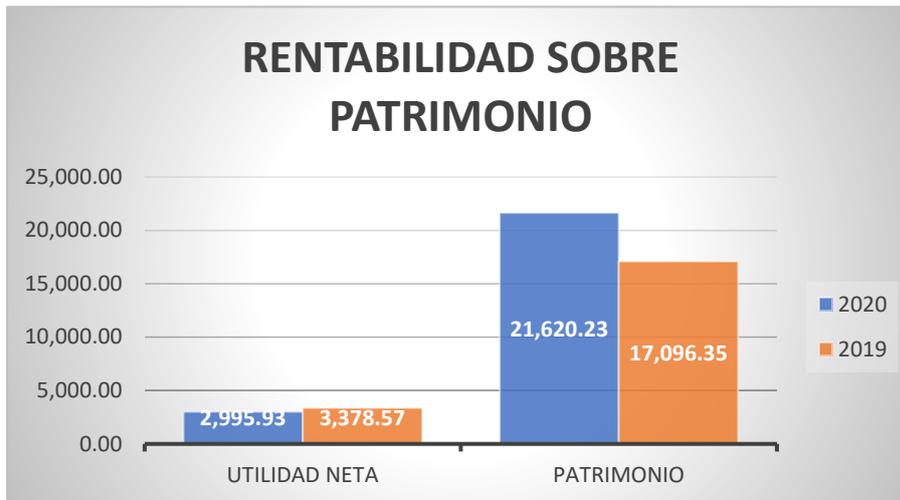


FIGURA 11 *RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO*

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

El rendimiento por inversión de los accionistas fue del 14% en el año 2020 debido que el capital social aumento para afrontar cualquier deuda a corto plazo a comparación del año 2019 que fue del 20% en el periodo 2020 existió una variación porcentual de 6%, esto quiere decir que las utilidades netas correspondieron al 14% del patrimonio total.

ANÁLISIS DE UTILIDAD POR ACCIÓN:

TABLA 26

GRÁFICO UTILIDAD POR ACCIÓN

Utilidad por acción	2020	2019
Utilidad Neta	2,995.93	3,378.57
Número de acciones en circulación	800.00	800.00
Resultado	3.74	4.22

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)



FIGURA 12 *GRAFICO UTILIDAD POR ACCIÓN*
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

La reducción de utilidades generó que la utilidad por acción baje de 4.22 como lo fue en el 2020 comparado con el 2019 que fue 3.74. Esta representó cuanto de utilidad tuvieron para repartirse entre los accionistas tomando en cuenta los incrementos y disminuciones de capital.

ANÁLISIS DE CRECIMIENTO DE VENTAS:

TABLA 27

ÍNDICE DE CRECIMIENTO DE VENTAS

Índice en crecimiento de ventas	2020
Ventas del año corriente	50,419.52
Ventas del año anterior x 100	60,247.56
Resultado	84%

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)



FIGURA 13 *GRAFICO ÍNDICE DE CRECIMIENTO EN VENTAS*

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Las ventas disminuyeron y solo representó el 84% de lo que representaba en el 2019 de los 60247.56 como lo fue en el 2020, pese a la reducción de ventas la empresa se mantuvo estable. La disminución en ventas se dio por la pérdida de la captación de clientes ya que hubo acontecimientos externos que mermaron el crecimiento de la empresa.

ENDEUDAMIENTO.

TABLA 28

ENDEUDAMIENTO

Endeudamiento	2020	2019
Pasivo total	36,266.05	37,989.93
Activo total.	57,886.28	55,086.28
Resultado	0.63	0.69

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

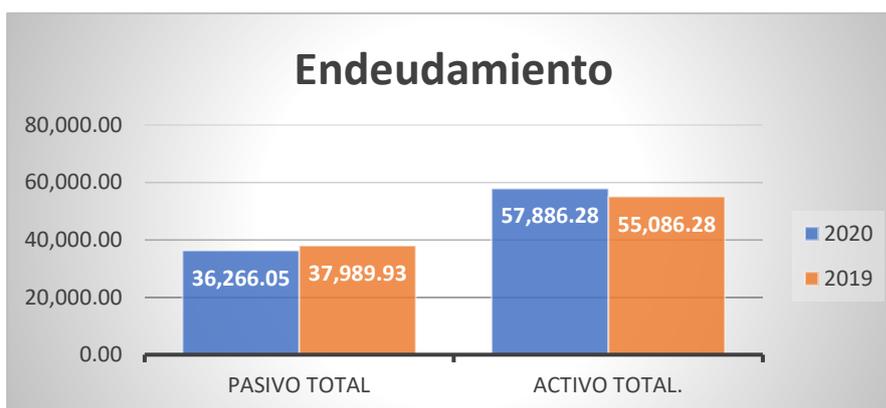


FIGURA 14 ENDEUDAMIENTO
Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

El índice de endeudamiento para el año 2019 se determinó de 0.69 mientras que para el año 2020 fue de 0.63, esta empresa financió sus activos en 63% con pasivos o deudas. Entre los dos años hay una variación baja esto se debió a los activos que ingresaron y al cubrir obligaciones a corto plazo con las utilidades del periodo.

ÍNDICE DE DESARROLLO.

TABLA 29
ÍNDICE DE DESARROLLO

Índice de desarrollo	2020	2019
Pasivo corriente	15,271.00	15,271.00
Pasivo total	36,266.05	37,989.93
Resultado	0.42	0.40

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

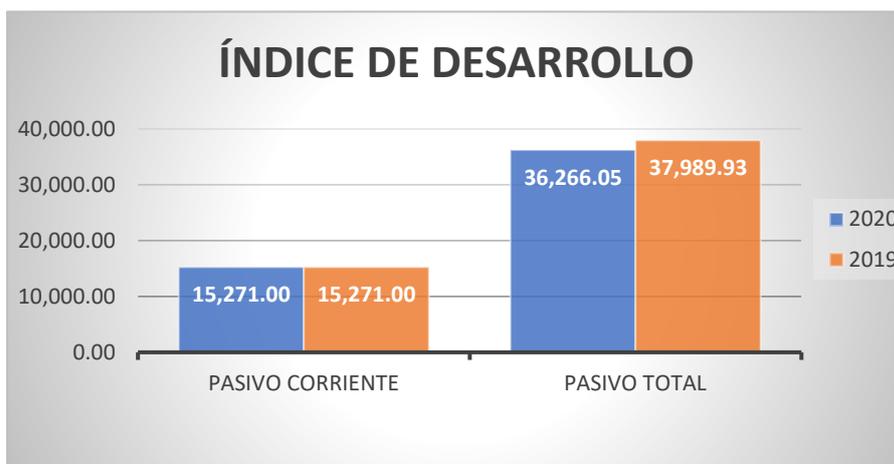


FIGURA 15 *ÍNDICE DE DESARROLLO*

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

La capacidad de endeudamiento para el año 2019 fue del 40% del total de pasivos que hubo durante dicho periodo mientras que para el año 2020 subió a 42% debido a que el pasivo total disminuyó. Así mismo, para el año 2020 por cada dólar de deuda que la empresa tiene 0.42 tienen vencimiento corriente es decir cumplir a un periodo menor a un año.

3.7.1.1 Matriz de riesgo

Matrices de Riesgo y Controles

Proceso: Ingresos

Subprocesos: Ventas

TABLA 30

MATRIZ DE RIESGO - VENTAS

Matrices de Riesgo y Controles								
N	Riesgos	Controles	I	P	Evidencias	Frecuencia	Colaborador que ejecuta	Colaborador que supervisa
1	Inexistencia de manual de políticas y procedimientos	Crear e implementar un manual.	M	M	Manuales revisados y aprobados.	Anual	Gerente general y contador.	Gerente general.
2	Falta de comunicación entre departamentos	Designar intermediarios entre áreas.	M	M	Informes con datos relevantes.	Mensual	Gerente general	Gerente general.
3	Perdida de captación de clientes	Mantener un reporte de los ingresos y gastos	M	M	Listado de clientes	Anual	Contador	Gerente General

4	Inadecuada implementación de estrategias en ventas por información errónea	Elaboración de una mejor estrategia en ventas (estudio de mercado)	M	M	Soportes de ventas que se han registrado.	Trimestral	Contador	Gerente General
5	Mal manejo de información de los empleados.	Programa de capacitación para ventas estratégicas.	M	M	Pruebas de conocimiento.	Mensual	Gerente general	Gerente general
6	Precios de venta inadecuados según el reporte.	Análisis de controles de precios.	M	M	Reportes de ventas.	Mensual	Contador y analista financiero.	Gerente general

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Matrices de Riesgo y Controles

Proceso: Activo.

Subprocesos: Cuentas por cobrar

TABLA 31

MATRIZ DE RIESGO - CUENTAS POR COBRAR

Matrices de Riesgo y Controles								
N	Riesgos	Controles	I	P	Evidencias	Frecuencia	Colaborador que ejecuta	Colaborador que supervisa
1	Inexistencia de manual de políticas y procedimientos	Crear e implementar un manual.	M	M	Manuales revisados y aprobados.	Anual	Gerente general y contador.	Gerente general.
2	Falta de conocimiento para el cobro según procesos establecidos por la empresa.	Mantener personal capacitado para el área de cobro.	M	B	Documentación de proceso de cobros	Mensual	Contador	Gerente general
3	Se presentan diferencias entre los cobros y los registros contables.	Elaborar un proceso estructurados de los cobros.	M	M	Registro de los clientes pendientes.	Mensual	Contador	Gerente general
4	El cliente no reconozca ni cancele su deuda por cualquier motivo en el plazo determinado	Solicitar garantías a los clientes al momento de autorizarles el crédito.	A	M	Documentación que conste la firma del garante.	Mensual	Contador	Gerente General

5	Descuadre en el sistema informático utilizado para el cobro del cliente atrasados	Actualización del sistema informático utilizado	M	A	Lista de registro	Mensual	Contador	Gerente General
6	No dar seguimiento oportuno a la cartera de clientes	Mantener un reporte de antigüedad de saldos	A	M	Listado de cliente	Anual	Contador	Gerente general

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

Análisis financiero

De acuerdo con los resultados que se obtuvieron en la aplicación de los indicadores financieros se pudo evidenciar un efecto constante en las actividades, que reflejaron la realidad de los procesos entre las empresas que se dedican a brindar servicios contables en el Ecuador.

Dentro de la empresa en el periodo de comparación 2019 y 2020, existió una ligera caída en el retorno del capital (ROE) y el retorno sobre la capacidad de activos (ROA) que como resultado de no obtener una alta eficiencia en la gestión limita la capacidad de generar utilidades, tomando en cuenta los factores externos que merman la posibilidad de que haya un crecimiento sostenible.

En cuanto al cumplimiento de las obligaciones a corto plazo (razón corriente) se pudo apreciar que en el 2020 a comparación del 2019 hubo un incremento en la capacidad de pago del pasivo a corto plazo debido a que se incrementó el efectivo y equivalentes de efectivo que provino del aumento del capital que se efectuó con la finalidad de dar cumplimiento a cualquier obligación a corto plazo que sea imprevista.

En el indicador de endeudamiento nos mostró que los activos que se financiaron con pasivos se mantuvieron ligeramente altos pero que no hubo mucha variación con respecto al periodo anterior que fue del 69% mientras que en el periodo de investigación de 63%. En el total de pasivos represento al menos el 42% de los pasivos que se tuvieron que cumplir forma corriente es decir en menos del año recorrido.

En las cuentas patrimoniales a comparación del periodo anterior tuvo un ligero aumento y también a los resultados que dio por la utilidad neta del ejercicio, mientras que con el análisis efectuado se determinó que la empresa se mantuvo estable, pero con ciertas falencias que pudieron evitarse.

CONCLUSIONES Y RECOMDACIONES

CONCLUSIONES

Durante el desarrollo de la investigación y en función a los objetivos e hipótesis del presente trabajo podemos concluir lo siguiente.

- A través de la investigación realizada en la empresa NOAH S.A, efectuando las entrevistas correspondientes al gerente y al jefe financiero se determinó que existen problemas puntuales en la parte administrativa de la empresa lo cual conlleva a un análisis incorrecto de los estados financieros.
- La empresa NOAH S.A mantiene dos departamentos el contable y el financiero por lo cual se determinó la falta de socialización entre ambas partes con respecto al manejo sobre los análisis de los indicadores financieros generalizándolos.
- Debido a la inadecuada aplicación de indicadores financieros en la empresa NOAH S.A no se pudo asegurar que la administración financiera y la toma de decisiones fuera la adecuada, causando una inconsistencia en lo recursos manejados limitando la estabilidad financiera económica en los resultados que se dieron durante el periodo en la entidad.
- El motivo principal de la aplicación y métodos para la toma de decisiones es hacer uso de los indicadores financieros para poder evaluar y analizar los datos recolectados para detectar un problema o poder dar a conocer una meta cumplida. En el caso de la empresa NOAH S.A no cuenta con la aplicación correcta de estos indicadores, detectando falencias y por lo consiguiente una toma de decisiones con visión errónea.
- Se pudo verificar que la entidad en si no mantiene una correcta gestión de contratación de personar ya que este proceso se realiza por afinidad mas no por conocimiento y esto conlleva a que la empresa tenga falencias al momento de aplicar los indicadores financieros, por consiguiente, la toma de decisiones por parte de la gerencia general se vuelve susceptible.

RECOMENDACIONES

- Con la ayuda de la gerencia realizar un seguimiento de la información que se vaya a transmitir entre departamentos con respecto a la parte financiera de la entidad.
- Se debe implementar un manual de políticas y procedimientos por área para de esa manera aporte a la aplicación de los indicadores financieros esperando conseguir los ideales propuestos.
- Implementar ratios financieras que permitan la detección de las deficiencias a tiempo que mantiene la empresa y de esa manera poder minimizar posibles riesgos, adicionalmente establecer políticas financieras que permitan la mejora de la entidad. Es necesario que en las políticas las cuales se vayan a determinar se analice la disposición de los recursos adecuados para un mejor desempeño y reducir el margen de error.
- Ejecutar los análisis de los indicadores financieros estableciendo un cronograma anual para de esa manera poder tener un mejor control en las actividades y por consiguiente en la toma de decisiones.
- Verificar por medio de los análisis realizados en base a la empresa NOAH S.A, podemos verificar la necesidad de implementar una prueba de conocimiento al personal que se contrate y complementariamente realizar capacitaciones regulares en base al área para mejorar las actividades de la empresa.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- ACTUARIA. (16 de 07 de 2020). *Actuaria*. Recuperado el 25 de 04 de 2022, de La importancia de realizar un diagnóstico financiero de una empresa: <https://actuaria.com.ec/es/importancia-de-realizar-un-diagnostico-financiero-de-una-empresa/>
- Camejo, J. (28 de 11 de 2012). *Gestiopolis*. Recuperado el 20 de 04 de 2022, de Indicadores de gestión ¿Qué son y por qué usarlos?: <https://www.gestiopolis.com/indicadores-de-gestion-que-son-y-por-que-usarlos/>
- Equipo ABC. (29 de 05 de 2020). *Abc finanzas*. Recuperado el 15 de 03 de 2022, de Análisis horizontal o dinámico: <https://abcfianzas.com/administracion-financiera/analisis-horizontal/>
- Equipo editorial, Etecé. (5 de 08 de 2021). *Equipo editorial, Etecé*. Recuperado el 20 de 04 de 2022, de Toma de decisiones: <https://concepto.de/toma-de-decisiones/>
- Equipo editorial, Etecé. (5 de 08 de 2021). *Estados financieros*. Recuperado el 01 de 04 de 2022, de Concepto.de: <https://concepto.de/estados-financieros/>.
- Galán & Westreicher, G. y. (17 de 08 de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 14 de 07 de 2022, de Capital de trabajo: <https://economipedia.com/definiciones/capital-de-trabajo.html#:~:text=El%20capital%20de%20trabajo%20es,relacionados%20con%20su%20actividad%20econ%C3%B3mica.>
- García, I. (2 de 11 de 2017). *Economiasimple*. Recuperado el 05 de 04 de 2022, de Definición de ROE: <https://www.economiasimple.net/glosario/roe#:~:text=Definici%C3%B3n%20de%20ROE&text=El%20concepto%20de%20ROE%20procede,conseguida%20sobre%20los%20recursos%20utilizados.>
- Gerencie. (11 de 3 de 2022). *Gerencie.com*. Recuperado el 6 de 06 de 2022, de Análisis horizontal: <https://www.gerencie.com/analisis-horizontal.html>
- Gil, M. d. (2013). *Como crear y hacer funcionar una empresa*. Madrid: ESIC. Recuperado el 12 de 05 de 2022
- Gómez, R. E. (22 de 07 de 2020). *Gestiopolis*. Recuperado el 14 de 06 de 2022, de Cómo hacer un análisis financiero: <https://www.gestiopolis.com/tutorial-de-analisis-financiero/>
- González, O. (20 de 8 de 2013). *nunezdubonyasociados*. Recuperado el 02 de 2022, de RAZONES FINANCIERAS: <https://www.nunezdubonyasociados.com/sitio/index.php/noticias/341-razones-financieras>
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (1 de 7 de 2020). *Metodología de la investigación*. Obtenido de Metodologías de investigación educativa

(descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción):
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/7591592.pdf>

Holded. (21 de 10 de 2021). *Holded*. Recuperado el 14 de 07 de 2022, de Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?:
<https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>

Iberley. (10 de 01 de 2017). *Iberley*. Recuperado el 22 de 05 de 2022, de Instrumentos Financieros: Instrumentos de Patrimonio Propio:
<https://www.iberley.es/temas/instrumentos-financieros-instrumentos-patrimonio-propio-59264>

INCP. (2012). *Instituto Nacional De Contadores Publicos*. Recuperado el 01 de mayo de 2022, de Principales indicadores financieros y de gestión:
<https://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

LRTI. (21 de 08 de 2018). *ces.gob.ec*. Recuperado el 08 de 04 de 2022, de Ley de Régimen Tributario Interno: <https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-litera-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>

Martínez, C. D. (02 de 11 de 2021). *Dripcapital.com*. Recuperado el 14 de 07 de 2022, de ROA | Definición e importancia para la rentabilidad de tu empresa:
<https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-es-roa>

Monise, C. (27 de 08 de 2019). *Blog de la Calidad*. Recuperado el 7 de 06 de 2022, de ¿Qué es una Matriz de Riesgo?: <https://blogdelacalidad.com/que-es-una-matriz-de-riesgo/>

Norma Internacional de Contabilidad. (2019). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores:
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%208.pdf>

Norma Internacional de Contabilidad. (2019). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de Instrumentos Financieros: Presentación:
[https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2032%20-%20Instrumentos%20Financieros%20\(Presentaci%C3%B3n\).pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%2032%20-%20Instrumentos%20Financieros%20(Presentaci%C3%B3n).pdf)

Norma Internacional de Información Financiera. (2011). *Norma Internacional de Información Financiera*. Obtenido de Instrumentos Financieros: Información a Revelar:
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF_07_BV2011.pdf

Norma Internacional de Información Financiera. (07 de 2014). *IFRS Foundation*. Recuperado el 22 de mayo de 2022, de Norma Internacional de Información Financiera 9 Instrumentos Financieros:

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF9_2014_v12112014.pdf

NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD. (2021). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Recuperado el 10 de 04 de 2022, de Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de Estados Financieros: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nic/ES_GVT_2021_NIC01.pdf

Normas Internacionales de Información financiera. (2019). *Estados Financieros Consolidados*. Obtenido de Estados Financieros Consolidados: <https://www.nicniif.org/home/descargar-documento/3257-estados-financieros-consolidados-part-11-c-2019.html>

Pérez, A. (23 de 10 de 2018). *Obsbusiness*. Recuperado el 26 de 04 de 2022, de Solvencia definición: 2 perspectivas de un mismo término: <https://www.obsbusiness.school/blog/solvencia-definicion-2-perspectivas-de-un-mismo-termino>

Pérez, A. F. (2017). *Marketing y plan de negocio de la microempresa*. Madrid: CEP. Recuperado el 15 de 06 de 2022

Pérez, J., & Gardey, A. (2014). *definicion.de*. Recuperado el 11 de 04 de 2022, de Definición de contabilidad financiera: <https://definicion.de/contabilidad-financiera/>

Pérez, M. (8 de octubre de 2021). *Conceptodefinicion*. Recuperado el 1 de mayo de 2022, de Definición de Muestra: <https://conceptodefinicion.de/muestra/>

Pranagroup. (27 de 10 de 2020). *Pranagroup*. Recuperado el 20 de 04 de 2022, de ¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?: <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>

Sánchez, J. (4 de 02 de 2017). *Economipedia*. Recuperado el 05 de 03 de 2022, de Capacidad de endeudamiento: <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>

Sánchez, L. (12 de 04 de 2019). *Emprende Pyme*. Recuperado el 15 de 06 de 2022, de ¿Qué es un presupuesto?: <https://www.emprendepyme.net/que-es-un-presupuesto.html>

Sevilla, A. (01 de 11 de 2015). *Economipedia*. Recuperado el 03 de 04 de 2022, de economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Sevilla, A. (13 de 07 de 2022). *economipedia*. Recuperado el 14 de 07 de 2022, de Activo financiero: <https://economipedia.com/definiciones/activo-financiero.html#:~:text=Un%20activo%20financiero%20es%20un,y%20el%20efectivo%20que%20generen.>

Sosa, R. (22 de 07 de 2020). *Gestiopolis*. Recuperado el 14 de 06 de 2022, de Cómo hacer un análisis financiero. Guía paso a paso: <https://www.gestiopolis.com/tutorial-de-analisis-financiero/>

TERUEL, S. (1 de 10 de 2021). *Emburse Captio*. Recuperado el 14 de 07 de 2022, de ¿Sabes en qué consisten los pronosticos financieros?: <https://www.captio.net/blog/en-que-consisten-los-pronosticos-financieros>

Varela, R. (29 de 01 de 2019). *Economiasimple*. Recuperado el 14 de 07 de 2022, de Pasivo financiero: <https://www.economiasimple.net/glosario/pasivo-financiero>

Westreicher, G. (21 de junio de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 1 de mayo de 2022, de Población.: <https://economipedia.com/definiciones/poblacion.html>

ANEXOS

ANEXO 1 PREGUNTAS REALIZADAS

1. ¿La empresa cuenta con un manual de políticas y procedimientos?

2. ¿Tiene conocimiento preciso de las actividades económicas que realiza la empresa NOAH SA?

3. ¿Bajo qué lineamientos se determina la toma de decisiones financieras en la compañía?

4. ¿Considera que la empresa posee una adecuada planificación para el cumplimiento los indicadores financieros?

5. ¿Tiene conocimientos sobre la importancia de efectuar análisis a los estados financieros? Explique

6. ¿Existe alguna política en específico para la presentación de los estados financieros en la empresa? Explique

7. ¿Conoce usted la importancia para el análisis de los indicadores financieros que apuntan a los estados financieros de la empresa? Explique

8. ¿Realizan análisis en base a rentabilidad de la empresa?

9. ¿Considera que es necesario realizan comparaciones con otras empresas financieramente hablando?

10. ¿Cuál es su criterio en base el uso de los indicadores financieros?

ANEXO 2**NOAH S.A**
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
PERIODO DE COMPRACION 2019 Y 2020

Descripción	2020	2019
Activos		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos		
Bancos locales		
Caja	631.50	231.50
Banco Guayaquil	4,260.36	1,860.36
Total, bancos locales	4,891.86	2,091.86
Total, bancos	4,891.86	2,091.86
Total, efectivo y equivalentes de efectivo	4,891.86	2,091.86
Activos financieros		
Cuentas por cobrar clientes		
Cuentas por cobrar locales no relacionados		
Cientes locales	15,276.44	15,276.44
Cía. relacionados locales		
Logic Corp	9,850.65	9,850.65
Luxury Corp	15,740.32	15,740.32
Total, Cía. relacionados locales	25,590.97	25,590.97
Total, cuentas por cobrar clientes	40,867.41	40,867.41
Total, activos financieros	40,867.41	40,867.41
Otros anticipos entregados		
Impuestos retenidos por anticipado	863.66	863.66
Total, activos por impuestos corrientes	863.66	863.66
Total, pagos anticipados	863.66	863.66
Total, activo corriente	46,622.93	43,822.93
Activos financieros no corrientes		
Activos financieros no corrientes		
Cxc cias relacionadas l/p		
Motor Prix	1,682.90	1,682.90
Cxc cliente cias relacionadas l/p		
Smokingcorp	9,580.45	9,580.45
Total, activos financieros no corrientes	11,263.35	11,263.35
Total, activo no corriente	11,263.35	11,263.35
Total, activo	57,886.28	55,086.28
Pasivo		
Pasivo corriente		
Proveedores de servicios		
Proveedores informáticos	1,772.48	1,772.48
Proveedor otros servicios	2,485.36	2,485.36
Proveedor servicios rentas interna Sri	589.65	589.65

Total, proveedores de servicios	4,847.49	4,847.49
Ctas y doc. x pagar prov. Bienes		
Proveedores de bienes		
Proveedor suministro y materiales	2,058.65	2,058.65
Proveedor otros bienes	1,874.32	1,874.32
Total, proveedores de bienes	3,932.97	3,932.97
Total, ctas y doc. x pagar prov. Bienes	3,932.97	3,932.97
Total, ctas y doc. x pagar proveedores corrientes	8,780.46	8,780.46
Otros pasivos por beneficios a empleados		
Beneficios sociales por pagar		
Beneficios sociales por pagar		
Décimo tercer sueldo - administrativo	654.25	654.25
Décimo cuarto sueldo - administrativo	560.25	560.25
Vacaciones	1,589.00	1,589.00
Fondo de reserva	856.20	856.20
Total, beneficios sociales por pagar	3,659.70	3,659.70
Otros beneficios de ley		
15% participación de utilidades	969.15	969.15
Total, otros beneficios de ley	969.15	969.15
Total, beneficios sociales por pagar	4,628.85	4,628.85
Total, otros pasivos por beneficios a empleados	4,628.85	4,628.85
Otros pasivos corrientes		
Pasivos por impuestos corriente		
Retenciones en la fuente del ir		
1.75% transferencia de bienes muebles (activo)	25.21	25.21
1% ret. transporte de carga	24.03	24.03
3440 2.75% otras reten. porcentajes no específicos	65.23	65.23
Total, retenciones en la fuente del ir	114.47	114.47
Retenciones del IVA		
Retención IVA 30%	4.23	4.23
Retención IVA 70%	5.62	5.62
Retención IVA 100%	18.96	18.96
Total, retenciones del IVA	28.81	28.81
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio		
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	952.93
Total, impuesto a la renta por pagar del ejercicio	952.93	952.93
Total, pasivos por impuestos corriente	1,096.21	1,096.21
Obligaciones con el iess		
Obligaciones con el iess		
Aportes al iess 9.45% (empleados)	189.32	189.32
Aportes al iess 12.15% (empleador)	254.32	254.32
Fondos de reserva (plan iess)	80.97	80.97
Préstamos quirografarios	0.00	0.00
Préstamos hipotecarios	0.00	0.00
Planilla iess por pagar	240.87	240.87
Total, obligaciones con el iess	765.48	765.48

Total, obligaciones con el iess	765.48	765.48
Total, otros pasivos corrientes	1,861.69	1,861.69
Total, pasivo corriente	15,271.00	15,271.00
Pasivo no corriente		
Ctas y doc. por pagar largo plazo		
Ctas y doc. por pagar l/p local		
Compañías relacionadas l/p		
Motor Prix	8,536.94	8,536.94
Total, compañías relacionadas l/p	8,536.94	8,536.94
Total, ctas y doc. por pagar l/p local	8,536.94	8,536.94
Pasivo l/p proyecto de inversión		
Obligaciones acreedoras del exterior		
Smokingcorp	12,458.11	14,181.99
Total, obligaciones acreedoras del exterior	12,458.11	14,181.99
Total, pasivo l/p proyecto de inversión	12,458.11	14,181.99
Total, ctas y doc. por pagar largo plazo	20,995.05	22,718.93
Total, pasivo no corriente	20,995.05	22,718.93
Total, pasivo	36,266.05	37,989.93
Patrimonio		
Capital		
Capital social	2,800.00	-
Capital social	-	-
Capital suscrito y pagado	-	-
Capital suscrito y pagado	800.00	800.00
Total, capital suscrito y pagado	3,600.00	800.00
Total, capital social	3,600.00	800.00
Total, capital social	3,600.00	800.00
Total, capital	3,600.00	800.00
Resultados		
Resultados acumulados		
Resultados acumulados		
Resultados acumulados		
Utilidades acum. Ejerc. anteriores	12,136.38	12,136.38
Total, resultados acumulados	12,136.38	12,136.38
Resultados presente ejercicio		
Utilidades del ejercicio		
Utilidades del ejercicio		
Utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, utilidades del ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, resultados presente ejercicio	5,883.85	4,159.97
Total, resultados	18,020.23	16,296.35
Total, patrimonio	21,620.23	17,096.35

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)

NOAH S.A

ESTADO DE RESULTADO

PERIODO DE COMPARACION 2019 Y 2020.

Descripción	2020 Saldo	2019 Saldo
Ventas + otros ingresos	50,419.52	71,398.90
Ventas locales		
Servicios prestados	50,191.52	60,247.56
Ventas	50,191.52	60,247.56
Gastos		
Gastos administrativos	17,951.52	35,685.67
Sueldos	18,380.50	20,400.00
Aporte patronal	2,049.43	2,274.60
Décimo cuarto sueldo	744.50	788.00
Décimo tercer sueldo	1,700.00	1,700.00
Vacaciones	848.50	850.00
Fondos de Reserva	1,401.42	1,699.32
Alimentación	1,459.80	1,540.32
Total, gastos generales	44,535.67	64,937.91
Total, gastos	44,535.67	64,937.91
Otros ingresos		
Otros ingresos	228.00	11,151.34
Total, otros ingresos	228.00	11,151.34
Part. Trabajadores e imp. Renta		
Utilidad	5,883.85	6,460.99
15% participación de trabajadores	(882.58)	(969.15)
Base imponible	5,001.27	5,491.84
Deducción especial	1,160.34	1,160.34
Nueva base imponible	3,840.93	4,331.50
22% de impuesto a la renta	845.01	952.93
Utilidad o pérdida del ejercicio (neto)	2,995.93	3,378.57

Fuente: Empresa Noah S.A (2020)

Elaborado por: Peña, A. & Suárez, J. (2022)